



Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

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

По состоянию на 31 декабря 2008 г.

Ernst & Young

 **ERNST & YOUNG**

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, окончившийся 31 декабря 2008 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	8

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочерних предприятий («Группы»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 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 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2008 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

15 июня 2009 г.
С.-Петербург, Россия

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный баланс на 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

Примечание	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г. (скорректировано)	31 декабря 2007 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	5	570 154	182 065
Основные средства	6	66 235 792	23 252 435
Авансы, выданные строительным организациям	7	5 025 306	3 915 529
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	304 533	713 200
Отложенные налоговые активы	26	-	8 401
Прочие долгосрочные активы	9	887 426	576 151
Итого долгосрочные активы		73 023 211	28 639 380
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 498 850	5 903 078
Дебиторская задолженность	11	1 209 336	1 017 493
Запасы	12	235 484	217 923
Прочие краткосрочные активы	13	6 387 647	2 823 840
Итого краткосрочные активы		10 331 317	9 962 334
ИТОГО АКТИВЫ		83 354 528	38 601 714
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	15	4 866 115	4 631 947
Привилегированные акции	15	625 603	625 603
Добавочный капитал	15	5 548 880	-
Прочие резервы	15	28 857 780	5 187 035
Нераспределенная прибыль		3 302 755	1 871 688
		43 201 133	12 005 287
Доля меньшинства	4	39 430	-
Итого собственный капитал		43 240 563	12 005 287
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	12 946 293	11 555 864
Отложенные налоговые обязательства	26	5 863 986	70 488
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	17	308 313	277 413
Прочие долгосрочные обязательства	18	5 377 237	3 699 967
Итого долгосрочные обязательства		24 495 829	15 603 732
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	16	436 143	277 007
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	19	4 521 033	3 034 888
Задолженность по налогу на прибыль		1 118 258	598 928
Задолженность по прочим налогам	20	77 868	102 600
Прочие краткосрочные обязательства	21	9 464 834	6 979 272
Итого краткосрочные обязательства		15 618 136	10 992 695
Итого обязательства		40 113 965	26 596 427
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		83 354 528	38 601 714

Генеральный директор

Главный бухгалтер

15 июня 2009 г.

Д.В. Рябов

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год по 31 декабря 2008 г.

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

		Год по 31 декабря 2008 г.	Год по 31 декабря 2007 г. (скорректировано)	Год по 31 декабря 2007 г.
Примечание				
Выручка	22	17 913 636	12 337 880	12 337 880
Операционные расходы	23	(14 607 578)	(10 036 092)	(10 036 092)
Операционная прибыль		3 306 058	2 301 788	2 301 788
Финансовые доходы	24	2 291 642	113 621	109 298
Финансовые расходы	25	(1 372 074)	(598 463)	(603 322)
Убыток от переоценки валюты		(967 043)	(9 182)	-
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(210 956)	-	-
Прибыль до налогообложения		3 047 627	1 807 764	1 807 764
Расход по налогу на прибыль	26	(1 209 643)	(522 545)	(522 545)
Чистая прибыль за год		1 837 984	1 285 219	1 285 219
Относящаяся на:				
Аktionеров материнской компании		1 833 660	1 285 219	1 285 219
Долю меньшинства		4 324	-	-
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	27	1,71	1,58	1,58
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	27	1,71	1,58	1,58

Генеральный директор

Главный бухгалтер

15 июня 2009 г.

Д.В. Рябов

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, относимый на акционеров материнской компании						Доля меньшин- ства	Итого капитал
	Обыкновен- ные акции	Привиле- гированные акции	Добавочный капитал (Прим. 15)	Прочие резервы (Прим. 15)	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 1 января 2007 г. (до корректировки)	4 631 947	625 603	-	1 885 820	3 369 278	10 512 648	-	10 512 648
Исправление ошибок предыдущего периода (Примечание 3)	-	-	-	3 203 779	(3 065 530)	138 249	-	138 249
На 1 января 2007 г. (скорректировано, Примечание 3)	4 631 947	625 603	-	5 089 599	303 748	10 650 897	-	10 650 897
Нереализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи, за вычетом налога (скорректировано, Примечание 3)	-	-	-	111 568	-	111 568	-	111 568
Восстановление резерва по переоценке активов, за вычетом налога	-	-	-	(14 132)	14 132	-	-	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	1 285 219	1 285 219	-	1 285 219
Дивиденды за 2006 г.	-	-	-	-	(42 397)	(42 397)	-	(42 397)
На 31 декабря 2007 г. (скорректировано, Примечание 3)	4 631 947	625 603	-	5 187 035	1 560 702	12 005 287	-	12 005 287
Нереализованный убыток от финансовых активов в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	-	(145 127)	-	(145 127)	-	(145 127)
Переоценка основных средств, за вычетом налога	-	-	-	23 815 872	-	23 815 872	-	23 815 872
Выпуск обыкновенных акций	234 168	-	5 548 880	-	-	5 783 048	-	5 783 048
Доля меньшинства, возникшая при приобретении компаний	-	-	-	-	-	-	35 106	35 106
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	1 833 660	1 833 660	4 324	1 837 984
Дивиденды за 2007 г.	-	-	-	-	(91 607)	(91 607)	-	(91 607)
На 31 декабря 2008 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	28 857 780	3 302 755	43 201 133	39 430	43 240 563

Генеральный директор

Главный бухгалтер

15 июня 2009 г.

Д.В. Рябов

Г.В. Кузнецова

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

		Год по 31 декабря 2008 г.	Год по 31 декабря (скорректи- ровано)	Год по 31 декабря 2007 г.
Примечание				
Денежные средства от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения		3 047 627	1 807 764	1 807 764
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:				
Убыток от выбытия основных средств		95 902	12 024	-
Убыток от переоценки основных средств	23	797 908	-	-
Финансовые доходы	24	(2 291 642)	(109 298)	(109 298)
Износ основных средств	23	1 702 052	1 104 824	1 104 824
Амортизация нематериальных активов	5, 23	77 880	22 880	22 880
Финансовые расходы	25	2 339 117	603 322	603 322
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	23	210 956	-	-
Чистое изменение по резерву под обесценение дебиторской задолженности	23, 14	172 609	312 524	312 524
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети		(498 339)	(710 450)	(710 450)
Резерв под обесценение запасов	23	42 431	54 427	54 427
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	17	56 500	52 333	52 333
Корректировки по прочим неденежным операциям		(1 595)	122 701	134 725
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		5 751 406	3 273 051	3 273 051
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов		(378 324)	(3 525 209)	455 246
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		5 412 848	2 445 544	-
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		1 361 480	1 534 911	-
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(406 135)	(115 295)	(1 903 323)
Увеличение запасов		(30 321)	(46 798)	(46 798)
(Увеличение)/уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(45 278)	18 106	18 106
(Увеличение)/уменьшение прочих текущих активов		(1 335 154)	(1 787 582)	446
Денежные средства от операционной деятельности		10 330 522	1 796 728	1 796 728
Проценты уплаченные		(852 280)	(430 168)	(430 168)
Налог на прибыль уплаченный		(502 175)	(334 025)	(334 025)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	17	(25 600)	(19 484)	(19 484)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		8 950 467	1 013 051	1 013 051
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(9 336 268)	(3 568 567)	(3 568 567)
Приобретение нематериальных активов		(159 866)	(159 460)	(159 460)
Увеличение авансов, выданных строительным организациям		(1 136 239)	(1 585 520)	(1 585 520)
Поступления от выбытия основных средств		34 866	19 693	19 693
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	4	(794 071)	-	-
Депозиты размещенные		(40 000)	-	-
Дивиденды полученные		23 992	45 188	45 188
Проценты полученные		354 902	61 629	61 629
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11 052 684)	(5 187 037)	(5 187 037)

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

		Год по 31 декабря 2008 г.	Год по 31 декабря 2007 г. (скорректи- ровано)	Год по 31 декабря 2007 г.
Примечание				
Денежные средства от финансовой деятельности				
Выплата краткосрочных кредитов и займов		(22 000)	(1 500 000)	(6 299 801)
Выплата долгосрочных кредитов и займов		-	(2 999 801)	-
Взносы по будущей эмиссии акций (возвращенные)/ полученные авансом	15	(10 033)	3 055 681	3 055 681
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		-	10 789 716	12 589 716
Дивиденды выплаченные		(91 607)	(42 397)	(42 397)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(1 178 371)	(308 364)	(308 364)
Итого денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(1 302 011)	8 994 835	8 994 835
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов				
		(3 404 228)	4 820 849	4 820 849
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	5 903 078	1 082 229	1 082 229
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	2 498 850	5 903 078	5 903 078

Генеральный директор

Главный бухгалтер

15 июня 2009 г.

Д.В. Рябов

Г.В. Кузнецова

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2008 г.

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

1. Информация о Компании

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

На 31 декабря 2008 г. Группа включала в себя ОАО «Ленэнерго» и его дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ОАО «Курортэнерго» (92,56%) и ОАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) (далее совместно именуемые «Группа»). Две последние компании были приобретены в сентябре и ноябре 2008 г. через ЗАО «Ленэнергоспецремонт». На 31 декабря 2007 г. в состав группы входили ОАО «Ленэнерго» и его дочернее общество ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%).

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 2008 г. составила 6 086 человек (на 31 декабря 2007 г.: 5 538 человек).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется открытым акционерным обществом «Холдинг МРСК» (далее «Холдинг МРСК»), которому на 31 декабря 2008 г. принадлежало 45,71% уставного капитала Группы, включая 50,31% голосующих обыкновенных акций, которое, в свою очередь, контролируется государством (на 31 декабря 2007 г. ОАО «РАО ЕЭС России» (далее «РАО ЕЭС»), правопродшественнику Холдинга МРСК, принадлежало 59% акций Группы, включая 67% 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 электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Финансовое положение и ликвидность

На 31 декабря 2008 г. краткосрочная кредиторская задолженность превышала краткосрочные активы Группы на 5 286 819 (на 31 декабря 2007 г.: на 1 030 361). За год по 31 декабря 2008 г. чистая прибыль Группы составила 1 837 984, включая сумму 1 833 660, относящуюся к акционерам материнской компании (2007 г.: прибыль в размере 1 285 219, целиком относящаяся к акционерам материнской компании). В 2008 г. денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 8 950 467 (2007 г.: 1 013 051).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

В 2008 г. наблюдалось ухудшение большинства показателей ликвидности Группы. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, что повлияло на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Так, коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,91 на 31 декабря 2007 г. до 0,66 на 31 декабря 2008 г.; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,63 на 31 декабря 2007 г. до 0,24 на 31 декабря 2008 г.

Изменение коэффициентов ликвидности в отчетном периоде было обусловлено следующим:

- 1) Увеличение краткосрочных обязательств, вызванное преимущественно увеличением авансов, полученных за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям (Примечание 21).
- 2) Уменьшение остатков денежных средств и их эквивалентов на соответствующие отчетные даты, вызванное преимущественно существенным увеличением оттока денежных средств по инвестиционной деятельности в 2008 г.

В 2008 г. Группа не привлекала дополнительных заемных средств.

В 2008 г. руководством Группы проводился мониторинг соблюдения обязательств по поддержанию определенных показателей финансового состояния, требуемых по условиям кредитного договора с Barclay's Bank, заключенного в декабре 2007 г. (Примечание 16). На 31 декабря 2008 г. значение показателей финансового состояния Группы соответствовало условиям кредитного договора. В целях снижения валютного риска Группа заключила договор свопа (Примечание 16).

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

- 1) Корректировки инвестиционной политики Группы в части инвестиций в линии электропередач и силовое оборудование:
 - смещение акцента со строительства новых источников электропитания и прочего силового оборудования на окончание ранее начатых проектов, находящихся на высокой стадии завершенности;
 - меры по сокращению периода строительства с 2-2,5 лет до 1 года с целью ускорения притока денежных средств от заказчиков в виде платы за технологическое присоединение к электросетям;
 - приостановление некоторых видов проектно-изыскательских и инженерно-строительных работ; возможное перенесение сроков или сокращение масштабов ряда инвестиционных проектов с учетом объемов финансирования, необходимых для осуществления текущей деятельности.
- 2) Инвестиции в расширение принадлежащей Группе сети линий электропередач на территории Ленинградской области за счет приобретения дочерних обществ (Примечание 4) с целью генерировать дополнительный приток денежных средств по операциям.
- 3) Ведение переговоров с федеральными и региональными органами исполнительной и законодательной власти по вопросам увеличения тарифов для поддержания адекватного уровня долгосрочных инвестиций в энергопередающие и энергораспределяющие активы Группы. На 2009 г. повышение тарифа на передачу электроэнергии составило в среднем 28%.
- 4) Повышение эффективности деятельности за счет внедрения программ по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям Группы и операционных расходов.
- 5) Внедрение усовершенствованных процедур финансового планирования, ориентированных на своевременное взыскание дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств с целью продления сроков погашения.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

- б) Переговоры с целью привлечение дополнительного финансирования на выгодных условиях.

Ожидается, что указанные меры обеспечат приток средств, достаточный для финансирования деятельности в 2009 г., включая рефинансирование краткосрочных обязательств по действующим кредитным соглашениям.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2008 г. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

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

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

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), утвержденными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Непрерывность деятельности

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

Основа консолидации

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

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

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

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

На 1 января 2008 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (КИМСФО):

- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 12 «Концессионные договоры оказания услуг»
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»

На 1 января 2008 г. Группа также досрочно применила следующий стандарт МСФО:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (пересмотренный), вступающий в силу с 1 января 2009 г.

Принятие этих стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

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

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 12 была опубликована в ноябре 2006 г. и вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 г. или после этой даты. Эта интерпретация касается операторов концессии на оказание услуг и поясняет, каким образом необходимо учитывать взятые на себя обязательства и полученные права в рамках концессионных договоров оказания услуг. Ни один из участников Группы не является оператором концессии, поэтому данная интерпретация не оказала влияния на Группу.

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 опубликована в июле 2007 г. и вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 г. или после этой даты. Интерпретация содержит указания относительно того, как следует оценивать предельный размер суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Группа полагает, что данная Интерпретация не оказывает влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку все пенсионные планы с установленными выплатами в настоящее время являются дефицитными.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (пересмотренный)

В январе 2008 г. Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия наделения правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Применение пересмотренного стандарта МСФО (IFRS) 2 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы в период первоначального применения, поскольку в настоящее время Группа не имеет программ выплат, основанных на акциях, вознаграждение по которым аннулируется.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике

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

МСФО (IAS) 1 (в редакции 2007 г.) «Представление финансовой отчетности»	<p>Отделяет изменения капитала собственников от прочих изменений в капитале. Отчет об изменении капитала будет представлять детальную информацию только об операциях с собственниками, в то время как все прочие изменения капитала (т.е. доходы и расходы, признанные непосредственно в составе капитала) будут представлены одной строкой.</p> <p>Вводит новый отчет о совокупном доходе, в котором должны быть представлены все статьи доходов и расходов, отражаемые в отчете о прибылях и убытках, а также все остальные доходы и расходы, признанные непосредственно в составе капитала.</p> <p>Изменения доходов и расходов, признанных в составе капитала могут быть представлены либо в отчете о совокупном доходе, либо в двух отдельных отчетах: отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе.</p>	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
МСФО (IAS) 23 (в редакции 2006 г.) «Учет расходов по процентам»	Устраняет возможность немедленного признания в качестве расходов затрат по процентам, относящимся к активам, требующих значительного периода времени на доведение их до состояния готовности к использованию или продаже.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в связи с ликвидацией»	<p>Требуют, чтобы некоторые финансовые инструменты и обязательства, возникающие в связи с ликвидацией, в случае выполнения определенных условий были классифицированы в составе капитала.</p> <p>Устанавливают, какая информация подлежит раскрытию по инструментам с правом досрочного погашения и классифицированным в составе капитала.</p>	Должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.) «Объединение компаний»	Вносит ряд изменений в учет объединения компаний, которые повлияют на суммы деловой репутации, подлежащей признанию, и суммы финансовых результатов, подлежащих отражению в периоде приобретения и последующих периодах.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	Требует учитывать изменение доли в дочерней компании как операцию с капиталом. Изменяет требования по учету убытков, понесенных дочерней компанией, а также требования по учету потери контроля над дочерней компанией.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация КИМСФО 13 «Программы поощрения клиентов»	Требует учитывать льготные условия, предоставляемые с целью поддержания лояльности клиентов, как отдельный компонент торговой сделки, в рамках которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на указанные льготные условия и переносится на следующие отчетные периоды до момента выполнения предоставленных льготных условий.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2008 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»	Определяет критерии отнесения договоров на строительство объектов недвижимости и принципов признания выручки по ним к юрисдикции МСБУ (IAS) 11 «Договора строительства» или МСБУ (IAS) 18 «Выручка».	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО 16 «Хеджирование инвестиций в зарубежную деятельность»	Устанавливает, в отношении каких рисков, связанных с инвестициями в зарубежную деятельность, допустим учет хеджирования, а также уточняет правила учета таких операций.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 октября 2008 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов между владельцами»	Разъясняет, как распределяются неденежные активы владельцам. Также рассматриваются ситуации, когда Группа предоставляет владельцам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО 18 «Передача активов от клиентов»	Разъясняет, при каких условиях активы, передаваемые клиентами, должны признаваться в составе активов Группы, и устанавливает подходы к их оценке при первоначальном признании. Также рассматривает ситуации, когда клиент предоставляет денежные средства для приобретения таких активов.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов»	Устанавливают правила переклассификации финансовых активов между разными категориями, а также требования к раскрытию информации в случае осуществления таких процедур.	Должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2008 г. или после этой даты.
Проект ежегодного совершенствования МСФО	Проектом предусмотрено внесение усовершенствований и устранение недостатков в текущих версиях Стандартов.	Даты вступления в действия индивидуальны для каждого принятого изменения.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 г. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. Группа не применяла следующие поправки и ожидает, что эти изменения не повлияют существенно на финансовую отчетность:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», автоматически не классифицируются в балансе как краткосрочные.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Замена термина «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат по продаже».
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39.
- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»: Если ассоциированная компания учитывается по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39, то в отношении такой ассоциированной компании применяется только требование МСФО (IAS) 28 о раскрытии характера и масштаба существенных ограничений на возможность передачи ассоциированной компанией средств в форме денежных средств или погашения займов.
- МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»: Если совместная деятельность учитывается по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в ее отношении применяются только требования МСФО (IAS) 31 по раскрытию информации о договорных обязательствах участника совместной деятельности и совместного предприятия, а также обобщенной финансовой информации об активах, обязательствах, доходах и расходах.
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования».
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда компания либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу.
- МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие»: Исключена ссылка на «совокупный процентный доход» как компонент затрат на финансирование.
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибках»: Разъяснение того, что только руководство по применению, которое является неотъемлемой частью МСФО, является обязательным при выборе учетной политики.
- МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»: Разъяснение того, что дивиденды, объявленные после конца отчетного периода, не являются обязательствами.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Объекты основных средств, предназначенные для сдачи в аренду, которые продаются в плановом порядке в ходе обычной деятельности после сдачи в аренду, переносятся в состав запасов, когда аренда прекращается, и они классифицируются как предназначенные для продажи.
- МСФО (IAS) 18 «Выручка»: Замена термина «прямые затраты» на термин «затраты по сделке» в соответствии с МСФО (IAS) 39.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»: Пересмотрено определение «стоимости прошлых услуг», «доходности активов плана», «краткосрочных» и «прочих долгосрочных» вознаграждений работникам. Изменения планов, которые приводят к уменьшению вознаграждений, связанных с будущими услугами, учитываются как секвестры. Исключена ссылка на признание условных обязательств для обеспечения соответствия МСФО (IAS) 37.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Беспроцентные займы или займы с низким процентом, которые будут предоставлены в будущем, не будут освобождаться от требования условного начисления процентов. Разница между полученной и дисконтированной суммой учитывается как правительственная субсидия. Также были пересмотрены некоторые термины для обеспечения их соответствия другим МСФО.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»: Если материнская компания учитывает дочернюю компанию по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39 в своей отдельной финансовой отчетности, этот метод учета продолжает использоваться, когда впоследствии дочерняя компания классифицируется как предназначенная для продажи.
- МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»: Ссылка на исключение об оценке активов и обязательств по исторической стоимости пересмотрена таким образом, что основные средства приводятся в качестве примера, а не в качестве окончательного перечня. Также были пересмотрены некоторые термины для обеспечения их соответствия другим МСФО.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Информация о прибыли на акцию раскрывается в промежуточной финансовой отчетности в том случае, если компания попадает в сферу действия МСФО (IAS) 33.
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Изменения обстоятельств, связанных с производными инструментами, не приводят к их переклассификации и поэтому производные инструменты, при изменении связанных с ними обстоятельств, могут быть исключены или включены в состав категории инструментов, «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток», после первоначального признания. В МСФО (IAS) 39 исключена ссылка на «сегмент» при определении того, отвечает ли инструмент критериям классификации в качестве инструмента хеджирования. Требуется использование пересмотренной эффективной процентной ставки при переоценке долгового инструмента при прекращении учета хеджирования справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»: Пересмотрена сфера применения, в результате чего объекты незавершенного строительства и объекты, разрабатываемые для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости, классифицируются как инвестиционная недвижимость. Если справедливая стоимость не может быть достоверно определена, незавершенная инвестиционная недвижимость будет оцениваться по первоначальной стоимости до того момента, когда можно будет определить справедливую стоимость или будет завершено строительство. Также были пересмотрены условия добровольного изменения учетной политики для приведения их в соответствие с МСФО (IAS) 8 и разъяснено, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, удерживаемой по договору аренды, представляет собой сумму, полученную в результате оценки, увеличенную на признанные обязательства.
- МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: Исключено упоминание об использовании для определения справедливой стоимости ставки дисконтирования до налогообложения. Исключен запрет на включение в расчет при определении справедливой стоимости, денежных потоков, возникающих в результате дополнительных трансформаций. Термин «затраты в момент продажи» был заменен термином «затраты по продаже».

В настоящее время Группа оценивает будущее воздействие указанных выше новых стандартов и интерпретаций после их вступления в силу.

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 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 консолидированной финансовой отчетности:

Учет доходов от подключения

Руководство полагает, что доходы от подключения (одноразовая плата, взимаемая с клиентов в момент подключения их помещений к электросети) являются необходимым условием продажи электроэнергии, в связи с чем они должны признаваться немедленно в момент предоставления доступа к электроэнергии (т.е. подключения). Общая сумма доходов от подключения, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в Отчете о прибылях и убытках, составила 5 670 549 (за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. – 3 493 550) (Примечание 22).

Оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Срок полезного использования нематериальных активов

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

Срок полезного использования основных средств

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

Переоценка основных средств

Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 с отнесением изменений справедливой стоимости на капитал. Подробная информация представлена в Примечании 6.

Обесценение нефинансовых активов

Выявление признаков обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, но не ограничиваются причинами, сроками и суммами обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств и нематериальных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость 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 случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа отдельно учитывает на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2008 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 892 629 (31 декабря 2007 г.: 720 020). Подробная информация представлена в Примечании 14.

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. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках. Подробная информация представлена в Примечании 26.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование ряда допущений, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также; в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае если потребуются внести изменения в ключевые допущения, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2008 г. составили 308 313 (2007 г.: 277 413). Подробная информация представлена в Примечании 17.

Сделки на основе долевых инструментов

Группа классифицирует передачу своих долевых инструментов ее акционерами сторонам, осуществившим поставку товаров или услуг Группе (включая наемных работников) как сделку с выплатами на основе долевых инструментов, если только не становится очевидно, что такая передача имеет иную цель, нежели оплату поставленных товаров или услуг. Группа признает товары или услуги, получаемые или приобретаемые по условиям сделки с выплатами на основе долевых инструментов, на момент получения таких товаров или услуг. Группа признает соответствующее увеличение капитала, если такие товары или услуги были получены в результате сделки на основе долевых инструментов с оплатой долевыми инструментами, или признает обязательство, если такие товары или услуги были получены в результате сделки с оплатой денежными средствами на основе долевых инструментов. Группа оценивает полученные товары или услуги, а также соответствующее увеличение собственного капитала по их справедливой стоимости, за исключением случаев, когда значение справедливой стоимости не поддается достоверной оценке. Оценка справедливой стоимости требует существенного суждения.

В 2008 г. Группа завершила начавшееся в ноябре 2007 г. размещение акций, получив в качестве частичной оплаты за выпущенные акции объекты основных средств (Примечание 15). Группа отразила указанные основные средства и соответствующий прирост собственного капитала на основе данных независимой оценки справедливой стоимости переданных активов, которая составила 2 737 385.

2.5 Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям. В 2008 г. и 2007 г. Группа в совокупности рассматривалась как единое подразделение, генерирующее денежные потоки - ОАО «Ленэнерго».

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении дохода или расхода от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки. При приобретении Группой бизнеса встроенные производные инструменты, отделенные приобретаемой компанией от основного договора, не подвергаются повторному анализу при приобретении, кроме случаев, когда объединение бизнеса приводит к изменению условий договора, что существенным образом отражается на потоках денежных средств, требуемых по условиям договора.

Нематериальные активы

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов:

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

Основные средства

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

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

При выбытии объекта основных средств, прирост стоимости от его переоценки, включенный в капитал, может быть перенесен непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации 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 резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Аренда

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

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

Гудвил

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. В 2008 г. обесценение гудвила не отражалось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Нематериальные активы

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Данная категория включает производные инструменты, в которых участвует Группа, не отвечающие критериям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 (Примечание 13). Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в балансе по справедливой стоимости, а связанные с ними доходы или расходы признаются в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания или обесценении займов и дебиторской задолженности, а также в процессе их амортизации.

У Группы имеются следующие категории активов, классифицируемых в категории «Займы и дебиторская задолженность»: счета дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочие оборотные активы в части краткосрочных банковских депозитов и векселей (Примечание 13).

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод предусматривает использование эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные поступления в течение ожидаемого срока существования финансового актива до его чистой балансовой стоимости. Доходы и расходы, связанные с такими инвестициями, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда инвестиции списываются с баланса, обесцениваются или по мере начисления амортизации. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов по 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы – это непроизводные финансовые активы, которые специально отнесены в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были отнесены ни в одну из указанных ранее 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, при котором накопленные доходы или расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках, или момента определения факта обесценения этих активов, в который совокупный убыток, отраженный в составе капитала, признается в отчете о прибылях и убытках. На 31 декабря 2008 г. у Группы имелись инвестиции для продажи, справедливая стоимость которых составляла 304 533 (31 декабря 2007 г.: 713 200).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание

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

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, 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. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых участвует Группа, не соответствующие критериям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет финансовых обязательств, отнесенных ею при первоначальном признании к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Соответствующие доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

Договоры финансовой гарантии

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение и выплат или снижения основной суммы задолженности. В расчете учитываются любые надбавки или скидки при приобретении актива, а также затраты по сделке и другие выплаты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на первоначальной процентной ставке по активу. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в отчете о прибылях и убытках.

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

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основании тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по первоначальной эффективной процентной ставке и учитывается в составе статьи «Процентные и аналогичные доходы». Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся путем выплаты денежных средств, или содержащий аналогичные положения) на передаваемый актив, степень продолжающегося участия Группы это стоимость той части передаваемого актива, которую Группа может выкупить, кроме случая с выпущенным опционом на продажу (включая опцион, расчеты по которому производятся путем выплаты денежных средств, или содержащий аналогичные условия) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшей из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

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 существенно отличающихся 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.

Производные финансовые инструменты

Первоначальное признание и последующая оценка

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в течение года справедливой стоимости производных инструментов, не отвечающих критериям для учета хеджирования, и неэффективная часть эффективного хеджирования, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

За годы по 31 декабря 2008 г. и 2007 г. у Группы не имелось производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования. Доходы в сумме 1 887 531 (2007 г.: 4 323) (Примечание 24), относящиеся к изменению справедливой стоимости процентно-валютного свопа, были отражены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов за год по 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и ФИФО. 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. На 31 декабря 2008 г. и 2007 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 42 431 и 54 427 соответственно.

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 три месяца или менее.

Пенсионные выплаты и выплаты после прекращения трудовой деятельности

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на расходы по мере их осуществления. Дополнительные пенсионные и прочие выплаты после прекращения 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пенсионные выплаты и выплаты после прекращения трудовой деятельности (продолжение)

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.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются 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.

Затраты по займам

Затраты по займам признаются как расходы в момент их возникновения.

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 2008 г. и составившего 29,3804 руб. за 1 доллар США и 41,4411 руб. за 1 евро (31 декабря 2007 г.: 24,5462 руб. за 1 доллар США и 35,9332 руб. за 1 евро).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт-Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при транспортировке через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (Примечание 22) и убытки сверх нормы (Примечание 23). Выручка от транспортировки электроэнергии внутри сети представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной ожидаемой нормы включены в операционные расходы (Примечание 23).

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Действовавшая в 2008 и 2007 гг. ставка налога на прибыль составляла 24%. С 1 января 2009 г. постановлением Правительства РФ ставка налога на прибыль изменена на 20%.

Отложенный налог на прибыль

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

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

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если распределение во времени уменьшения временной разницы поддается контролю, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

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

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

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

Отложенный налог 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

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

Привилегированные акции считаются участвующими акциями. Подробное описание приводится в Примечании 15. 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.

3. Исправление ошибок и изменение классификации

В ходе подготовки финансовой отчетности за год по 31 декабря 2008 г. Группой были выявлены ошибки, относящиеся к финансовой информации за предыдущие периоды. Ошибки, относящиеся к 2007 г. и предыдущим годам, были исправлены путем пересчета сравнительной информации за год по 31 декабря 2007 г. либо, если ошибка была допущена ранее, чем в год по 31 декабря 2007 г., за счет соответствующих корректировок сальдо активов, обязательств и нераспределенной прибыли на 31 декабря 2006 г.

- а) На 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа ошибочно отразила инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 384 494, по стоимости приобретения, тогда как, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», их следовало отражать по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, имевшихся в наличии для продажи на 1 января 2007 г. и на 31 декабря 2007 г., составила соответственно 566 400 и 713 200. В результате на 1 января 2007 г. и 31 декабря 2007 г. балансовая стоимость инвестиций в наличии для продажи оказалась занижена на 181 906 и 328 706 соответственно, а нерезализованная прибыль, отраженная в составе прочих резервов, занижена на 138 249 и 249 817, за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 43 657 и 78 889 соответственно (Примечание 26).
- б) Группа некорректно отразила в учете снижение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки в 2006 г. Снижение балансовой стоимости основных средств в сумме 3 065 530, за вычетом отложенного налога в сумме 968 061, была ошибочно отнесена на дебет счета резерва по переоценке активов, в то время как данную сумму следовало включить в отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2006 г. В результате нераспределенная прибыль оказалась завышена, а резерв по переоценке активов занижен на 3 065 530 (Примечание 15).

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

- в) Справедливая стоимость производного инструмента (договора свопа) в сумме 4 323 по состоянию на 31 декабря 2007 г. была отражена отдельно от прочих оборотных активов, в состав которых она была включена ранее (Примечание 13). Изменение справедливой стоимости свопа в размере 4 323 было отражено отдельно от убытка от переоценки валюты (изначально учтенного в составе финансовых расходов) за год по 31 декабря 2007 г. (Примечание 24).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Исправление ошибок и изменение классификации (продолжение)

- г) Убыток от переоценки валюты в сумме 9 182 был выделен из состава финансовых расходов за год по 31 декабря 2007 г.
- д) Расходы в сумме 59 727, относящиеся к расходам на коммунальные услуги за год по 31 декабря 2007 г., были отражены отдельно от прочих операционных расходов (Примечание 23).
- е) Расходы по процентам в сумме 38 228, относящиеся к процентным платежам по договорам финансовой аренды за год по 31 декабря 2007 г., были отражены отдельно от остальных расходов по процентам (Примечание 25).

Влияние исправления указанных ошибок на финансовую отчетность за 2007 г. представлено в следующих таблицах:

	До корректировки	(а)	(б)	Итого корректировки	После корректировки
Консолидированный баланс на 31 декабря 2007 г.					
Инвестиции в наличии для продажи	384 494	328 706	-	328 706	713 200
Прочие резервы, за вычетом налога	(1 871 688)	(249 817)	(3 065 530)	(3 315 347)	(5 187 035)
Нераспределенная прибыль	(4 626 232)	-	3 065 530	3 065 530	(1 560 702)
Отложенные налоговые активы	8 401	(8 401)	-	(8 401)	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(70 488)	-	(70 488)	(70 488)

	До корректировки	(а)	(б)	Итого корректировки	После корректировки
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год по 31 декабря 2007 г.					
На 1 января 2007 г.					
Прочие резервы, за вычетом налога	1 885 820	138 249	3 065 530	3 203 779	5 089 599
Нераспределенная прибыль	3 369 278	-	(3 065 530)	(3 065 530)	303 748
Итого капитал на 1 января 2007 г.	10 512 648	138 249	-	138 249	10 650 897
На 31 декабря 2007 г.					
Прочие резервы, за вычетом налога	1 871 688	249 817	3 065 530	3 315 347	5 187 035
Нераспределенная прибыль	4 626 232	-	(3 065 530)	(3 065 530)	1 560 702
Итого капитал на 31 декабря 2007 г.	11 755 470	249 817	-	249 817	12 005 287

	До корректировки	(в)	(г)	Итого корректировки	После корректировки
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2007 г.					
Финансовые доходы	109 298	4 323	-	4 323	113 621
Убыток от переоценки валюты	-	-	(9 182)	(9 182)	(9 182)
Финансовые расходы	(603 322)	(4 323)	9 182	4 859	(598 463)

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединение компаний и приобретение доли меньшинства

Приобретение ОАО «Царскосельская Энергетическая Компания»

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

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

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

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

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

Отток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

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

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

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединение компаний и приобретение доли меньшинства (продолжение)

Приобретение ОАО «Курортэнерго»

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

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

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

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

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

Отток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

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

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

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Гудвил	Итого
Стоимость				
На 31 декабря 2007 г.	130 480	74 465	-	204 945
Поступление за период	138 960	14 176	-	153 136
Приобретение дочерних компаний (Прим. 4)	-	-	312 833	312 833
На 31 декабря 2008 г.	269 440	88 641	312 833	670 914
Амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2007 г.	(10 650)	(12 230)	-	(22 880)
Амортизация за период	(54 481)	(23 399)	-	(77 880)
На 31 декабря 2008 г.	(65 131)	(35 629)	-	(100 760)
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2007 г.	119 830	62 235	-	182 065
31 декабря 2008 г.	204 309	53 012	312 833	570 154

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

6. Основные средства

	Производствен ные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2007 г.	2 864 241	18 710 051	4 184 870	5 559 008	3 264 025	34 582 195
Поступление	11 966	4 801	1 224 522	12 544	8 649 983	9 903 816
Выбытие	(2 669)	(3 789)	(18 876)	(352 446)	(35 680)	(413 460)
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	44 072 551
Поступление	57	34 064	1 355 204	5 405	11 288 910	12 683 640
Поступление в качестве вклада в уставный капитал	1 948 500	139 981	618 884	30 020	-	2 737 385
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	35 035	386 088	151 968	46 480	128 468	748 039
Выбытие	(12 230)	(3 736)	(4 797)	(68 686)	(109 194)	(198 643)
Переоценка	4 176 454	35 859 600	8 345 579	2 267 185	2 181 071	52 829 890
Перевод между категориями	3 255 930	909 306	2 386 592	460 751	(7 012 579)	-
На 31 декабря 2008 г.	12 395 759	57 406 179	19 738 420	8 820 729	14 511 774	112 872 861
Накопленный износ						
На 1 января 2007 г.	(1 126 901)	(9 767 764)	(2 031 458)	(5 243 074)	(1 892 139)	(20 061 336)
Отчисления за год	(92 455)	(679 637)	(222 647)	(110 085)	-	(1 104 824)
Выбытие	1 127	2 078	10 446	332 393	-	346 044
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)	(20 820 116)
Отчисления за год	(137 541)	(796 976)	(554 018)	(213 517)	-	(1 702 052)
Выбытие	1 164	1 994	2 712	62 005	-	67 875
Переоценка	(687 660)	(19 066 791)	(2 623 335)	(1 804 990)	-	(24 182 776)
На 31 декабря 2008 г.	(2 038 102)	(30 306 847)	(5 417 947)	(6 982 034)	(1 892 139)	(46 637 069)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	1 777 948	9 635 802	4 641 684	1 054 042	6 142 959	23 252 435
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	10 357 657	27 099 332	14 320 473	1 838 695	12 619 635	66 235 792

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Переоценка

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

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

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

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

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

В результате переоценки на 31 декабря 2008 г. резерв по переоценке по справедливой стоимости был увеличен на 29 445 021 (Примечание 15), а в отчете о прибылях и убытках за 2008 г. был отражен убыток от обесценения в сумме 797 908 (Примечание 23).

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга) составила:

	Силовое оборудование	Транспортные средства	Итого
Стоимость	1 276 745	34 828	1 311 573
Накопленный износ	(4 718)	(11 208)	(15 926)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	1 272 027	23 620	1 295 647
Стоимость	2 603 585	34 828	2 638 413
Накопленный износ	(82 900)	(22 818)	(105 718)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	2 520 685	12 010	2 532 695

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

Активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 1 326 840 (2007 г.: 1 232 598), были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Таким образом, потоки денежных средств по инвестиционной деятельности, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, отражают фактические денежные операции.

7. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям в сумме 5 025 306 (на 31 декабря 2007 г.: 3 915 529) отражены в балансе за вычетом резерва под обесценение в сумме 110 805 (на 31 декабря 2007 г.: 64 261). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 14.

8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г. (скорректировано)	31 декабря 2007 г.
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	12,5%	196 000	284 000	52 520
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,051%	71 700	-	-
ОАО «Петербургские магистральные сети»	-	-	394 000	282 656
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	12,5%	36 700	35 200	49 318
Прочие	-	133	-	-
Итого		304 533	713 200	384 494

В июле 2008 г. в рамках реструктуризации обыкновенные и привилегированные акции ОАО «Петербургские Магистральные Сети», имевшиеся у Группы (доля участия 12,5%), были конвертированы в акции ОАО «Федеральная Сетевая Компания ЕЭС» (далее «ФСК ЕЭС»), представляющие долю участия в размере 0,051%.

Как было указано выше в Примечании 3, в 2008 г. Группа произвела оценку справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 1 января 2007 г., 31 декабря 2007 и 2008 гг., и представила скорректированную информацию за 2007 г.

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

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

	2008, %	2009 – 2017, %
ОАО «Петербургские магистральные сети»	12,8	12,5 – 13,9
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	18,2	16,9 – 18,5

9. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	810 632	568 860
Прочие долгосрочные активы	76 794	7 291
Итого	887 426	576 151

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	1 673 179	5 000 000
Рублевые банковские счета и кассовые остатки	406 671	903 078
Векселя	419 000	-
Итого	2 498 850	5 903 078

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа имела депозитные договоры с обслуживающими банками под годовые процентные ставки от 4% до 10% в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах. Сумма процентов к получению на 31 декабря 2008 г., признанных в составе финансовых доходов, составила 346 970 (2007 г.: 60 717) (Примечание 24).

Векселя выпущены банковскими учреждениями и имеют срок погашения менее 3 месяцев.

На средства на текущих счетах проценты не начисляются.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 631 427 (2007 г.: 505 537)	1 035 210	922 589
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 63 533 (2007 г.: 39 331)	174 126	94 904
Итого	1 209 336	1 017 493

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основании оценки платежеспособности конкретных клиентов, платежных тенденций в отрасли, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Группа проводит регулярный анализ способности дебиторов погашать их платежные обязательства и создает резерв под обесценение, отражающий расчет потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14). Каждый компонент указанного резерва отражает сумму резерва по конкретному контрагенту. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму незарезервированной дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости. Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 14.

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

В следующей таблице представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Всего	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, не обесцененная	Всего	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, не обесцененная
Торговая дебиторская задолженность (услуги по транспортировке электроэнергии)	797 639	511 623	286 016	375 788	375 788	-
Торговая дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	237 571	204 743	32 828	250 264	250 264	-
Задолженность государственных органов	-	-	-	296 537	-	296 537
Итого торговая дебиторская задолженность	1 035 210	716 366	318 844	922 589	626 052	296 537
Прочая дебиторская задолженность	174 126	174 126	-	94 904	94 904	-

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2008 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов-получателей услуг по транспортировке электроэнергии, задержавших оплату сверх договорного срока.

На 31 декабря 2007 г. просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность в сумме 296 537 представляла собой задолженность государственных органов по возмещению расходов, связанных с предоставлением Группой льгот жителям Санкт-Петербурга и Ленинградской области в период с 1 января 2002 г. по 1 октября 2005 г. В 2008 г. государственные органы выплатили 291 475 из указанной суммы. На 31 декабря 2008 г. на оставшуюся сумму задолженности в размере 5 062 был начислен резерв под обесценение в полном объеме, так как Группа оценивает выплату как маловероятную.

12. Запасы за вычетом обесценения

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Материалы	112 949	107 064
Запасные части	79 795	62 656
Спецодежда	15 336	25 550
Инвентарь	9 100	20 288
Товары для перепродажи	6 145	-
Прочие запасы	12 159	2 365
Итого	235 484	217 923

На 31 декабря 2008 г. запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 158 654 (31 декабря 2007 г.: 116 223).

13. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г. (скорректировано)	31 декабря 2007 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 65 154 (2007 г.: 76 953)	3 109 880	1 502 392	1 502 392
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 21 710 (2007 г.: 33 938)	1 094 070	1 298 565	1 298 565
Справедливая стоимость производного финансового инструмента	1 891 854	4 323	-
Векселя	243 159	-	-
Краткосрочные банковские депозиты	40 000	-	-
Налог на прибыль и прочие налоги к возмещению	6 701	16 279	16 279
Прочие краткосрочные активы	1 983	2 281	6 604
Итого	6 387 647	2 823 840	2 823 840

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (договора свопа) рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков, определяемых условиями и графиком платежей по договору свопа с использованием форвардных ставок по аналогичным инструментам на отчетную дату (Примечание 16). Изменение справедливой стоимости договора свопа за год по 31 декабря 2008 г. включено в состав финансовых доходов (Примечание 24).

Векселя, выпущенные ОАО Банк «Таврический» со сроком погашения в декабре 2009 г., отраженные по амортизированной стоимости, были получены в рамках погашения торговой дебиторской задолженности.

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в Примечании 14.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

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

	Торговая дебиторская задолженность	НДС к возмещению	Авансы поставщикам	Авансы под капитальное строительство	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2007 г.	245 235	87 154	42 873	32 234	-	407 496
Начислено за год	260 302	-	-	32 027	39 331	331 660
Восстановление резерва	-	(10 201)	(8 935)	-	-	(19 136)
На 31 декабря 2007 г.	505 537	76 953	33 938	64 261	39 331	720 020
Начислено за год	199 509	19 932	9 841	63 548	37 372	330 202
Восстановление резерва	(73 619)	(31 731)	(22 069)	(17 004)	(13 170)	(157 593)
На 31 декабря 2008 г.	631 427	65 154	21 710	110 805	63 533	892 629

15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Обыкновенные акции	926 021 679	691 854 144	4 866 115	4 631 947
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
Итого	1 019 285 990	785 118 455	5 491 718	5 257 550

Акционерный капитал

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

В 2008 г. Группа завершила объявленное в 2007 г. размещение по закрытой подписке 234 167 535 обыкновенных акций. Сумма дополнительно привлеченного капитала составила 5 783 048. Подписка на дополнительные акции была проведена в пользу Администрации Санкт-Петербурга и ряда существующих акционеров, осуществивших оплату денежными средствами на общую сумму 3 045 663. Остаток в размере 2 737 385 представляет собой справедливую стоимость основных средств, внесенных Администрацией Санкт-Петербурга. Методика оценки, использованная для определения справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 6.

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

Сумма превышения полученного аванса в размере 3 055 324 на 31 декабря 2007 г. (Примечание 21) над поступившими денежными средствами в размере 3 045 663 была возвращена акционерам.

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

Привилегированные акции

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

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Капитал (продолжение)

Привилегированные акции (продолжение)

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 Группы 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 2008 г. составила 1 539 618 (31 декабря 2007 г.: 916 067).

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2008 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2007 г. в сумме 0,9822265 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2008 г. за год по 31 декабря 2007 г., составила 91 607 (за год по 31 декабря 2006 г.: 42 397). В 2009 г. были объявлены дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в сумме 1,6508 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, объявленных в 2009 г. за год по 31 декабря 2008 г., составила 153 961.

Прочие резервы

	Резерв по переоценке активов	Чистая нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2007 г. (скорректировано, Примечание 3)	4 951 350	138 249	5 089 599
Восстановление резерва по переоценке активов, за вычетом налогового эффекта в сумме 4 463	(14 132)	-	(14 132)
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 35 232	-	111 568	111 568
На 31 декабря 2007 г. (скорректировано, Примечание 3)	4 937 218	249 817	5 187 035
Переоценка основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 5 629 149	23 815 872	-	23 815 872
Нереализованный убыток от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 52 717	-	(145 127)	(145 127)
На 31 декабря 2008 г.	28 753 090	104 690	28 857 780

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Капитал (продолжение)

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

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

16. Долгосрочные кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Облигации, выпущенные Группой					
Серия 02	руб.	8,54%	2012	2 981 472	2 977 119
Серия 03	руб.	8,02%	2012	2 981 534	2 977 144
Долгосрочные банковские кредиты	долл.				
	США	Либор + 1,25%	2010	5 834 784	4 847 536
Обязательства по финансовой аренде	руб.		2011	1 584 646	1 031 072
Итого долгосрочная задолженность				13 382 436	11 832 871
За вычетом текущей части				(436 143)	(277 007)
Итого долгосрочная задолженность за вычетом текущей части				12 946 293	11 555 864

Облигационные займы

На 31 декабря 2008 г. Группа имела в обращении облигации 2-го и 3-го выпуска.

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 январе 2012 г., через 1820 дней с даты размещения, без права досрочного погашения. В 2008 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 2-му и 3-му купонам по ставке 8,54% годовых на общую сумму 255 480 (2007 г.: по 1-му купону 127 749). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 42,58 руб. На 31 декабря 2008 г. непогашенный остаток 2-го облигационного займа в сумме 2 981 472 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2007 г.: 2 977 119).

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 2008 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 2-му и 3-му купонам по ставке 8,02% годовых на общую сумму 239 940 (31 декабря 2007 г.: 119 970). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 39,99 руб. На 31 декабря 2008 г. непогашенный остаток 3-го облигационного займа в сумме 2 981 534 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2007 г.: 2 977 144).

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Займы

Долгосрочные банковские кредиты в иностранной валюте отражены в отчетности по курсу доллара США к российскому рублю на 31 декабря 2008 г. Руководством Группы заключен договор о процентно-валютном свопе в отношении 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% (31 декабря 2007 г.: 8,42%).

Группа не классифицировала указанный процентно-валютный своп в качестве производного инструмента хеджирования. Соответственно, данный финансовый инструмент был включен в категорию финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль и убыток в сумме 1 887 531 (Примечание 24). Справедливая стоимость данного производного финансового инструмента была рассчитана при помощи дисконтирования будущих денежных потоков, определенных с учетом текущих условий и графика выплат по договору с использованием форвардных ставок по аналогичным инструментам на отчетную дату. Срок погашения данного инструмента наступает одновременно со сроком погашения займа.

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

Группа обязуется не совершать следующие виды операций:

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

На 31 декабря 2008 г. и за год по указанную дату Группа соответствовала всем описанным выше условиям и ограничениям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2008 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 2008 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	859 055	1 592 408	-	2 451 463
Минус: будущие расходы по процентам	(422 912)	(443 905)	-	(866 817)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	436 143	1 148 503	-	1 584 646
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

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

В 2008 и 2007 гг. основными лизингодателями Группы являлись ООО «Севзаплизинг» и ООО «Росгазлизинг». Эффективная ставка процента по данным обязательствам составляла в 2008 г. от 12,79% до 58,14% годовых (2007 г.: от 20,35% до 58,14%).

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на 31 декабря 2008 г. не было получено. В связи с этим обязательства, связанные с указанными договорами финансовой аренды, не были отражены в настоящей финансовой отчетности. Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей по таким договорам на 31 декабря 2008 г. составляла 3 031 863 (на 31 декабря 2007 г.: 4 365 565). Будущие расходы по процентам составляют 2 279 553 (на 31 декабря 2007 г.: 239 507). На 31 декабря 2008 г. Группой уплачены авансы по данным договорам на сумму 933 439 (на 31 декабря 2007 г.: 436 339).

17. 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 2008 г. общая сумма взносов по ЕСН составила 419 540 (2007 г.: 360 201).

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

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.

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

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

На 31 декабря 2008 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 5 758 работающих сотрудников и 1 392 пенсионера (31 декабря 2007 г.: 5 531 и 1 421 соответственно).

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

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждения работников после прекращения работы включали следующее:

	2008 г.			2007 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	(421 168)	(339 936)	(81 232)	(296 924)	(230 627)	(66 297)
Справедливая стоимость активов плана	-	-	-	-	-	-
Непризнанные чистые актуарные (прибыли)/убытки	(11 731)	(11 731)	-	4 802	4 802	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	124 586	124 586	-	14 709	14 709	-
Обязательство по пенсионному обеспечению	<u>(308 313)</u>	<u>(227 081)</u>	<u>(81 232)</u>	<u>(277 413)</u>	<u>(211 116)</u>	<u>(66 297)</u>

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2008 и 2007 гг.:

	2008 г.			2007 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	296 924	230 627	66 297	249 891	195 946	53 945
Процентные расходы по обязательствам	22 959	18 578	4 381	16 867	13 226	3 641
Стоимость текущих услуг	15 675	9 461	6 214	12 718	7 040	5 678
Стоимость прошлых услуг (признанная и непризнанная)	114 386	114 386	-	34 011	26 507	7 504
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(25 600)	(16 583)	(9 017)	(19 484)	(11 567)	(7 917)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательству	(3 176)	(16 533)	13 357	2 921	(525)	3 446
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	421 168	339 936	81 232	296 924	230 627	66 297

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2008 и 2007 гг.:

	2008 г.			2007 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистые пенсионные обязательства на 1 января	277 413	211 116	66 297	244 564	190 619	53 945
Чистый расход по вознаграждениям	56 500	32 548	23 952	52 333	32 064	20 269
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(25 600)	(16 583)	(9 017)	(19 484)	(11 567)	(7 917)
Чистые пенсионные обязательства на 31 декабря	308 313	227 081	81 232	277 413	211 116	66 297

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2008 и 2007 гг. составил:

	2008 г.			2007 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Стоимость текущих услуг	15 675	9 461	6 214	12 718	7 040	5 678
Процентный расход	22 959	18 578	4 381	16 867	13 226	3 641
Ожидаемый доход на активы плана	-	-	-	-	-	-
Чистый актуарный убыток, признанный в течение периода	13 357	-	13 357	3 446	-	3 446
Признанная стоимость прошлых услуг	4 509	4 509	-	19 302	11 798	7 504
Чистый расход по плану с установленными выплатами	56 500	32 548	23 952	52 333	32 064	20 269

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:

	2008 г.	2007 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	9,0	6,75
Будущее повышение заработной платы, %	8,0	7,0
Будущая норма инфляции, %	6,5	6,0

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

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

В 2009 г. Группа предполагает сделать взнос в размере 31 880 в пенсионные планы с установленными выплатами.

18. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные авансы полученные	5 293 574	3 586 430
Торговая кредиторская задолженность	83 663	113 537
Итого	5 377 237	3 699 967

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 863 111	2 547 313
Проценты, начисленные по банковским кредитам и купонным облигациям	235 427	166 141
Задолженность по заработной плате	173 561	138 642
Начисленные расходы	111 323	84 954
Прочее	137 611	97 838
Итого	4 521 033	3 034 888

20. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Налог на имущество	29 620	27 667
Налог на доходы физических лиц	18 992	33 058
Налоги на фонд заработной платы	11 507	37 070
Налог на добавленную стоимость	8 614	-
Прочие налоги	9 135	4 805
Итого	77 868	102 600

21. Прочие текущие обязательства

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Авансы полученные	9 464 834	3 923 948
Аванс в счет будущей эмиссии акций (Примечание 15)	-	3 055 324
Итого	9 464 834	6 979 272

22. Выручка

	2008 г.	2007 г.
Транспортировка электроэнергии по сетям	15 064 055	11 605 858
Технологические потери в пределах установленной нормы	(3 374 311)	(2 997 996)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом стандартных (ожидаемых) потерь	11 689 744	8 607 862
Технологическое присоединение к электрическим сетям	5 670 549	3 493 550
Прочие доходы	553 343	236 468
Итого	17 913 636	12 337 880

Услуги технологического присоединения в сумме 498 339 (2007 г.: 710 450) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

В 2008 г. выручка от транспортировки электроэнергии, до вычета стандартных (ожидаемых) технологических потерь, от ОАО «Петербургская сбытовая компания» (далее «ПСК») (связанная сторона) и ОАО «РСК-Энерго» (третья сторона) составила 10 322 861 (2007 г.: 9 212 886) и 1 329 279 (2007 г.: 1 528 527) соответственно, что составляет 77% от общей суммы выручки от транспортировки электроэнергии до вычета технологических потерь в пределах установленной нормы.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Операционные расходы

	2008 г.	2007 г. (скорректировано)	2007 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	5 588 872	3 679 415	3 679 415
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	2 505 066	2 078 609	2 078 609
Износ основных средств (Примечание 6)	1 702 052	1 104 824	1 104 824
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 6)	797 908	-	-
Ремонт и обслуживание	690 788	599 250	599 250
Услуги коммерческого учета электроэнергии	650 314	341 717	341 717
Арендная плата	432 811	324 728	324 728
Сырье и материалы	230 994	171 258	171 258
Телекоммуникационные и информационные услуги	216 852	186 959	186 959
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 14)	172 609	312 524	312 524
Расходы на социальную сферу	148 080	165 951	165 951
Налоги кроме налога на прибыль	141 634	103 472	103 472
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	139 590	139 751	139 751
Расходы на содержание вневедомственной охраны	112 021	99 012	99 012
Агентские услуги	99 175	89 211	89 211
Амортизация нематериальных активов (Примечание 5)	77 880	22 880	22 880
Коммунальные услуги	64 613	59 727	-
Резерв под обесценение запасов	42 431	54 427	54 427
Технологические потери при транспортировке электроэнергии по собственным сетям сверх стандартных (ожидаемых) потерь	4 010	25 659	25 659
Прочие операционные расходы	789 878	476 718	536 445
Итого	14 607 578	10 036 092	10 036 092

24. Финансовые доходы

	2008 г.	2007 г. (скорректировано)	2007 г.
Изменение справедливой стоимости договора свопа (Примечание 16)	1 887 531	4 323	-
Проценты к получению	346 970	60 717	60 717
Дивиденды полученные (Примечание 29)	26 365	45 188	45 188
Прочие финансовые доходы	30 766	3 393	3 393
Итого	2 291 642	113 621	109 298

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Финансовые расходы

	2008 г.	2007 г. (скорректировано)	2007 г.
Процентные расходы по займам	424 811	42 069	80 297
Процентные расходы по финансовой аренде	411 761	38 228	-
Процентные расходы по облигациям	504 650	493 267	493 267
Чистый эффект от изменения стоимости процентно-валютного свопа и убытка от переоценки валюты	-	-	4 859
Прочие финансовые расходы	30 852	24 899	24 899
Итого	1 372 074	598 463	603 322

26. Налог на прибыль

В течение года, окончившегося 31 декабря 2008 г., налогооблагаемая прибыль Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 24%. С 1 января 2009 г. постановлением Правительства РФ ставка налога на прибыль изменена на 20%.

	2008 г.	2007 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	1 023 696	656 443
Отложенный налог на прибыль:		
относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(83 747)	(133 898)
относящийся к изменению ставки налога на прибыль с 24% на 20%	269 694	-
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	1 209 643	522 545

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

	2008 г.	2007 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	3 047 627	1 807 764
Налог на прибыль по ставке 24%	731 430	433 863
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	208 519	88 682
Изменение ставки налога (с 24% на 20%)	269 694	-
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	1 209 643	522 545

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2007 г. относится к следующему:

	Движение в 2007 г., отнесенное на			31 декабря 2007 г. (скорректировано)
	31 декабря 2006 г. (скорректировано)	Капитал	Прибыль за период	
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</i>				
Обесценение основных средств и незавершенного строительства	1 405 787	-	(65 955)	1 339 832
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	90 063	-	82 742	172 805
Резерв под обесценение запасов	15 051	-	12 843	27 894
Расходы будущих периодов	7 959	-	-	7 959
Обязательства по пенсионным выплатам	58 695	-	7 884	66 579
Начисление расходов на персонал	12 920	-	3 187	16 107
Прочее	3 149	-	27 658	30 807
Итого отложенные налоговые активы	1 593 624	-	68 359	1 661 983
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</i>				
Переоценка основных средств и незавершенного строительства по справедливой стоимости	(1 563 582)	4 463	-	(1 559 119)
Ускоренная налоговая амортизация основных средств	(137 687)	-	94 843	(42 844)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(21 777)	-	5 975	(15 802)
Учет договоров финансовой аренды	(538)	-	(10 673)	(11 211)
Переоценка договора своп по справедливой стоимости	-	-	(1 038)	(1 038)
Дисконтирование выпущенных облигаций	-	-	(10 977)	(10 977)
Переоценка инвестиций в наличии для продажи	(43 657)	(35 232)	-	(78 889)
Курсовая разница по займам с плавающей процентной ставкой	-	-	(12 591)	(12 591)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 767 241)	(30 769)	65 539	(1 732 471)
Итого отложенные налоговые обязательства нетто	(173 617)	(30 769)	133 898	(70 488)

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

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

	31 декабря 2007 г. (скорректи- ровано)	Движение в 2008 г., отнесенное на Капитал	Движение, связанное с изменением ставки налога, отнесенное на Прибыль за период	Эффект от приобретения дочерних компаний	Движение, связанное с изменением ставки налога, отнесенное на Капитал	Прибыль за период	31 декабря 2008 г.
Налоговый эффект							
<i>отложенных налоговых</i>							
<i>активов:</i>							
Обесценение основных средств и незавершенного строительства	1 339 832	-	159 581	-	-	(223 306)	1 276 107
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	172 805	-	34 522	-	-	(28 801)	178 526
Резерв под обесценение запасов	27 894	-	8 486	(208)	-	(4 649)	31 523
Расходы будущих периодов	7 959	-	12 561	-	-	(1 327)	19 193
Переоценка инвестиций в наличии для продажи	(78 889)	39 569	50 630	-	13 148	(8 439)	16 019
Курсовая разница по займам с плавающей процентной ставкой	(12 591)	-	200 305	-	-	2 099	189 813
Обязательства по пенсионным выплатам	66 579	-	6 180	-	-	(11 097)	61 662
Начисление расходов на персонал	16 107	-	(6 053)	-	-	(2 684)	7 370
Прочее	30 807	-	4 822	4 392	-	(5 135)	34 886
Итого отложенные налоговые активы	1 570 503	39 569	471 034	4 184	13 148	(283 339)	1 815 099
Налоговый эффект							
<i>отложенных налоговых</i>							
<i>обязательства:</i>							
Переоценка основных средств и незавершенного строительства по справедливой стоимости	(1 559 119)	(5 889 004)	-	(42 584)	259 855	-	(7 230 852)
Ускоренная налоговая амортизация основных средств	(42 844)	-	13 291	-	-	7 141	(22 412)
Учет договоров финансовой аренды	(11 211)	-	(16 379)	-	-	1 867	(25 723)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(15 802)	-	(5 585)	7 281	-	2 634	(11 472)
Переоценка договора своп по справедливой стоимости	(1 038)	-	(380 362)	-	-	173	(381 227)
Дисконтирование выпущенных облигаций	(10 977)	-	1 748	-	-	1 830	(7 399)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 640 991)	(5 889 004)	(387 287)	(35 303)	259 855	13 645	(7 679 085)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(70 488)	(5 849 435)	83 747	(31 119)	273 003	(269 694)	(5 863 986)

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прибыль на акцию

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	926 022	691 854
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Дивиденды, выплаченные владельцам обыкновенных акций	-	-
Дивиденды, выплаченные владельцам привилегированных акций	91 607	42 397
Итого прибыль за вычетом выплаченных дивидендов:	1 742 053	1 242 822
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	1 582 656	1 095 187
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	159 397	147 635
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная, руб.	1,71	1,58
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная, руб.	1,71	1,58

28. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2008 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 15 338 332 (31 декабря 2007 г.: 10 129 126).

На 31 декабря 2008 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
	№ 107/07 от		
ЗАО «Росгазлизинг»	22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	62 470
	№ 108/07 от		
ЗАО «Росгазлизинг»	22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	289 120

Обязательства в социальной сфере

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

Политическая обстановка

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

Условия ведения деятельности Группы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Договорные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

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

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

Налоговое законодательство

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

По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

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

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

В настоящей финансовой отчетности Группой были доначислены расходы по налогам в сумме 1 236 989. Группа считает, что налоговый орган не имел правовых оснований для доначисления налогов в сумме 113 010, штрафов в сумме 161 361 и пеней в сумме 300 061. Соответственно, на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой не был начислен резерв по условным обязательствам по налогу на прибыль и прочим доходам в сумме 113 010, штрафам в сумме 161 361 и пеням в сумме 300 061.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Договорные обязательства (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

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 2008 г., описаны ниже.

Материнская компания

Группа контролируется Холдингом МРСК (на 31 декабря 2007 г. контролировалась РАО ЕЭС, правопродшественником Холдинга МРСК, Примечание 1). Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Сальдо расчетов с РАО ЕЭС и Холдингом МРСК:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Торговая кредиторская задолженность (РАО ЕЭС)	-	49 041
Торговая кредиторская задолженность (Холдинг МРСК)	44 198	-

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Прочие связанные стороны

К прочим связанным сторонам относятся компании, контролируемые Холдингом МРСК (в 2007 г. контролируемые РАО ЕЭС). Значительные операции и сальдо расчетов с прочими связанными сторонами включают:

	2008 г.	2007 г.	
Выручка от транспортировки электроэнергии (ОАО «ПСК»)	10 322 861	9 212 886	
Приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь (ОАО «ПСК»)	(3 353 647)	(3 023 655)	
Затраты на услуги по транспортировке электроэнергии по федеральным сетям (ОАО «ФСК ЕЭС»)	(3 081 172)	(2 333 191)	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.	
<i>Дебиторская задолженность, в т.ч.</i>			
Торговая дебиторская задолженность:	205 992	160 754	
ОАО «ПСК»	201 125	160 208	
ОАО «ФСК ЕЭС»	4 838	-	
Прочие	29	546	
Авансы выданные	241 086	301 949	
ОАО «ПСК»	216 695	61 287	
ОАО «ФСК ЕЭС»	19 956	180 258	
НПФ Электроэнергетики	-	55 579	
Прочие	4 435	4 825	
<i>Кредиторская задолженность, в т.ч.</i>			
Торговая кредиторская задолженность:	281 738	37 916	
ОАО «ФСК ЕЭС»	268 307	6 561	
ОАО «ПСК»	7 050	19 257	
ОАО «ТГК-1»	3 098	6 437	
Прочие	3 283	5 661	
Авансы полученные	8 725	3 350	
ГУП «Свет»	5 787	-	
ОАО «ТГК-1»	2 938	-	
ОАО «ФСК ЕЭС»	-	3 350	
Дивиденды полученные	26 365	45 376	
ОАО «ПСК»	21 077	37 562	
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	4 888	7 413	
Прочие	400	401	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г. (скорректировано)	31 декабря 2007 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	304 400	713 200	384 494
ОАО «ПСК»	196 000	284 000	52 520
ОАО «ФСК ЕЭС»	71 700	-	-
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	36 700	35 200	49 318
ОАО «Петербургские магистральные сети»	-	394 000	282 656

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Предприятия, контролируемые государством

В процессе операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством. Операции с прочими связанными сторонами включают:

	2008 г.	2007 г.
Выручка от транспортировки электроэнергии	2 347 752	2 227 120
Выручка от технологического присоединения	1 640 314	628 445
Прочая выручка	29 618	-
Расходы по транспортировке электроэнергии по прочим распределительным сетям	(680 418)	(272 111)

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<i>Дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение</i>		
Торговая дебиторская задолженность	229 345	219 206
Прочая дебиторская задолженность	29 433	75 070
Авансы выданные	16 258	6 698
<i>Кредиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Авансы полученные	1 453 221	314 852
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	132 028	132 028
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	75 784	39 702
Прочая кредиторская задолженность	5 708	13 038

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами в основном осуществляются по регулируемым тарифам, в отдельных случаях – по рыночным ценам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены. На 31 декабря 2008 г. Группа признала резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон в сумме 243 660 (2007 г.: 85 123) и соответствующие расходы в сумме 158 537 (2007 г.: доходы от восстановления резерва 73 996).

На 31 декабря 2008 г. у Группы имелись следующие остатки на текущих счетах в банках, контролируемых государством:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Северо-Западный Банк Сбербанка	1 200 598	273 803
Внешторгбанк ОАО	262 744	190 256
Итого	1 463 342	464 059

Остатки задолженности, непогашенные на конец года, не обеспечены залогом.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

	2008 г.	2007 г.
Краткосрочное вознаграждение	71 145	82 558
Долгосрочное вознаграждение	5 028	5 813
Выходные пособия	3 250	-
Итого	79 423	88 371

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по транспортировке электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в одном географическом регионе – Санкт-Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2008 и 2007 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 Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Группа не имела заказчиков, помимо Правительства РФ и своих связанных сторон (Примечания 22, 29), на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2008 и 2007 гг.

31. Управление финансовым риском

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

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

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности.

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 11.

Выручка Группы от двух крупнейших заказчиков ОАО «ПСК» и ОАО «РКС-Энерго» раскрыта в Примечании 22.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление финансовым риском (продолжение)

Риск ликвидности

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

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

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

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

Год по 31 декабря 2007 г.	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	150 429	-	6 000 000	-
Процентные кредиты	15 712	-	4 900 000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 783 793	1 800	71 428	123 024
Прочие финансовые обязательства	556 989	465 219	624 667	-
Итого	3 506 923	467 019	11 596 095	123 024

Справедливая стоимость

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

	2008 г.		2007 г. (скорректировано)	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	2 498 850	2 498 850	5 903 078	5 903 078
Инвестиции в наличии для продажи	304 533	304 533	713 200	713 200
Займы и дебиторская задолженность	1 493 110	1 493 110	1 024 783	1 024 783
Производные финансовые инструменты	1 891 854	1 891 854	4 323	4 323
Финансовые обязательства				
<i>Процентные кредиты и займы:</i>				
Обязательства по договорам финансовой аренды	(1 584 646)	(1 584 646)	(1 031 072)	(1 031 072)
Кредиты с плавающей ставкой	(5 834 784)	(5 834 784)	(4 847 536)	(4 847 536)
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой	(5 963 006)	(3 374 700)	(5 954 263)	(5 897 698)
Краткосрочная часть кредитов и займов	(235 427)	(235 427)	(166 141)	(166 141)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

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

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок и заемных средств выражена в российских рублях. В целях управления валютным риском, возникающим в связи с наличием кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте, Группа заключает валютные 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. В связи с этим, Группа не подвержена значительному риску изменения обменного курса валют.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам 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.

32. События после отчетной даты

В январе 2009 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 4-му купону 2-го облигационного займа по ставке 8,54% годовых на общую сумму 127 740.

11 июня 2009 г. годовым общим собранием акционеров ОАО «Ленэнерго» было принято решение о распределении прибыли по итогам 2008 г. и о выплате дивиденда за 2008 г. в размере 153 961. Выплата дивидендов осуществляется только по привилегированным акциям Группы.