

**ОАО «Дальневосточная
Распределительная Сетевая
Компания»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2008 года



Заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству
ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания» (далее – «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчеты о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях акционерного капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности Компании, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на:

1. Примечания 1 и 4 к финансовой отчетности, в которых отмечено, что по состоянию на 31 декабря 2008 года конечным собственником Компании является Российская Федерация. Политика Правительства Российской Федерации в экономической и социальной сферах оказывает влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества в части реализации услуг по передаче электроэнергии, а также определения значительной части производственной себестоимости. Кроме того, Компания получает значительную финансовую поддержку от конечного собственника, Российской Федерации.
2. Примечание 21 к прилагаемой финансовой отчетности, а именно: на наличие у Компании проблем с ликвидностью и высокой вероятности продолжения экономической неопределенности, что, в свою очередь, может повлиять на финансовые результаты и непрерывность деятельности Компании в будущем.

BDO Wison

31 августа 2009 года
Россия, г. Москва

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Бухгалтерский баланс
по состоянию на 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	8 190 538	6 774 552
Прочие внеоборотные активы		-	84 665
Итого внеоборотные активы		8 190 538	6 859 217
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	963 803	66 136
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	781 541	534 127
Товарно-материальные запасы	8	233 433	215 697
Итого оборотные активы		1 978 777	815 960
Всего активы		10 169 315	7 675 177
Акционерный капитал и обязательства			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	9	8 868 284	8 868 284
Накопленный убыток		(3 266 791)	(3 924 420)
Итого акционерный капитал		5 601 493	4 943 864
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	603 672	656 925
Долгосрочные заемные средства	11	260 000	-
Прочие долгосрочные обязательства	12	102 100	298 127
Итого долгосрочные обязательства		965 772	955 052
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	11	2 514 000	870 000
Кредиторская задолженность и начисления	13	894 011	771 241
Задолженность по налогу на прибыль		40 410	37 894
Задолженность по прочим налогам	14	153 629	97 126
Итого краткосрочные обязательства		3 602 050	1 776 261
Итого обязательства		4 567 822	2 731 313
Всего акционерный капитал и обязательства		10 169 315	7 675 177

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Доходы			
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		9 233 241	7 261 333
Прочие доходы		467 956	612 652
Итого доходы		9 701 197	7 873 985
Операционные расходы	15	(9 050 119)	(8 573 969)
Государственное финансирование		4 144	4 418
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		655 222	(695 566)
Финансовые доходы и расходы, нетто	17	132 497	(163 714)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		787 719	(859 280)
Налог на прибыль	10	(130 090)	120 288
Прибыль/(убыток) за период		657 629	(738 992)
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам - базовая и разводненная на одну акцию (руб.)	18	0,0007	(0,0008)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		787 719	(859 280)
Корректировки прибыли/(убытка) до налогообложения:			
Амортизация основных средств	5	676 274	703 025
Изменение резерва по сомнительным долгам		1 002	22 939
Убыток от обесценения основных средств		-	-
Финансовые доходы и расходы, нетто	17	(132 497)	163 714
Убыток от выбытия основных средств		10 527	778
Убыток (прибыль) от выбытия прочих активов		(2 409)	-
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(180 832)	(21 929)
Проценты уплаченные		(43 350)	(47 622)
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(243 988)	(370 497)
Увеличение товарно-материальных запасов		(15 327)	(215 659)
(Уменьшение)/увеличение прочих активов		229 140	(229 140)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		52 869	748 985
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		56 508	95 154
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(197 834)	324 143
Чистые денежные средства, полученные для операционной деятельности		997 802	314 611
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 045 164)	(1 109 286)
Поступления от реализации основных средств		5 882	(393)
Проценты полученные	17	36 071	2 368
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности		(2 003 211)	(1 107 311)
Финансовая деятельность			
Привлечение займов		3 383 845	2 208 372
Погашение займов		(1 479 845)	(1 384 219)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(924)	(2 843)
Чистые денежные средства, полученные для финансовой деятельности		1 903 076	821 310
Увеличение денежных средств		897 667	28 610
Денежные средства на начало периода		66 136	37 526
Денежные средства на конец периода		963 803	66 136

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Отчет об изменениях в акционерном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
На 1 января 2007 г.	8 868 284	(3 177 206)	5 691 078
Убыток за год	-	(738 992)	(738 992)
Распределение акционерам (Примечание 9)	-	(8 222)	(8 222)
На 31 декабря 2007 г.	8 868 284	(3 924 420)	4 943 864
Прибыль за год	-	657 629	657 629
На 31 декабря 2008 г.	8 868 284	(3 266 791)	5 601 493

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 1. Введение

Компания и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее – ОАО «ДРСК» или Компания) создано 22 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России (протокол заседания Совета директоров РАО «ЕЭС России» № 202 от 2 сентября 2005 года) на базе распределительных сетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго».

ОАО «ДРСК» зарегистрировано в Межрайонной инспекции МНС России № 1 по Амурской области.

Юридический адрес: Российская Федерация, 675000, Российская Федерация, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Шевченко, д. 28.

Операционная деятельность ОАО «ДРСК», включающая транспортировку электрической энергии по распределительным сетям на территории Амурской области, Хабаровского края, Еврейской автономной области, Приморского края, Южного района республики САХА (Якутия), началась с 1 января 2007 года.

ОАО «ДРСК» является 100%-ой дочерней компанией ОАО «Дальневосточная Энергетическая Компания» (далее – ОАО «ДЭК» или Материнская компания).

(а) Отношения с государством и влияние на деятельность Компании

По состоянию на 31 декабря 2008 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (до 1 июля 2008 года – ОАО РАО «ЕЭС России»), контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2007 года – ОАО РАО «ЕЭС России» владело 51% голосующих акций ОАО «ДЭК»).

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании через регулирование тарифов, осуществляемое Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) в части реализации услуг по передаче электроэнергии.

Тарифы, по которым Компания транспортирует электрическую энергию, исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

(б) Финансовое положение Компании

По состоянию на 31 декабря 2008 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 1 623 273 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2007 года - на 960 301 тыс. руб.).

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Компании. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат Компании на распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и, соответственно, не включаются существенные дополнительные затраты, учитываемые по МСФО.

Руководство продолжает принимать меры, направленные на улучшение финансового положения Компании, в первую очередь, в следующих областях:

- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулируемыми организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения покрытия текущих затрат и обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Компании;
- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности.

Руководство полагает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на следующих фактах:

- Компания работает в составе Группы компаний ОАО «ДЭК» на рынке электроэнергии, на которую существует увеличивающийся спрос, отличающийся только сезонными колебаниями.
- В 2008 году тарифы на электроэнергию, составной частью которых являлись тарифы по ее транспортировке, были в среднем на 22% выше по сравнению с 2007 годом, и в будущем также ожидается дальнейший рост тарифов.

Руководство Компании полагает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Компании привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности.

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректирована и реклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

требований МСФО. Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из модели оценки по исторической стоимости за исключением случаев, описанных в Примечании 3.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании обоснованных оценок и предположений. Руководство также использует некоторые профессиональные суждения в процессе применения учетной политики. Информация по тем разделам отчетности, составление которых требовало применения профессионального суждения в высокой степени, либо составление которых отличается особой сложностью, раскрыта в Примечании 3.

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты, в которой представлена прилагаемая финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

(в) Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств, происходит в ходе обычной деятельности.

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Компании, описанные в Примечании 1(б), могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Компании. Тем не менее, Руководство уверено, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Поэтому прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Компания не могла продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(г) Новые стандарты бухгалтерского учета

В 2008 году Компания применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Компания приняла к применению пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», вступающий силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года. В соответствии с изменениями данного стандарта затраты по займам, относящиеся к активам, для начала использования или реализации которых требуется длительное время, капитализируются как часть стоимости таких активов.

Несколько новых интерпретаций, не влияющих на финансовую отчетность Компании, вступили в силу, начиная с 1 января 2008 года:

- КИМФО (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2: Операции с собственными акциями внутри группы». В соответствии с интерпретацией операции по выплатам, основанным на акциях, по

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

которым компания получает услуги за свои акции, учитываются как выплаты, расчет по которым произведен долевыми инструментами, даже если данные акции были приобретены у третьей стороны.

- КИМФО (IFRIC) 12 «*Концессионные договоры на обслуживание*» применяется к учету договоров концессии между государственным и частным сектором (так называемое государственно-частное партнерство).
- КИМФО (IFRIC) 14, МСФО (IAS) 19 «*Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость*» разъясняет отдельные аспекты в отношении пенсионных планов с установленными выплатами.

Следующие опубликованные новые стандарты, поправки к ним и интерпретации, обязательные для использования применительно к отчетным периодам начиная с или после 1 января 2009 года, не применяются Компанией досрочно:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт замещает МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» (МСФО (IAS) 14). Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса. Вследствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации и приведение ее к показателям отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года. Основное изменение МСФО (IAS) 1 касается замены отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, в котором также отражаются изменения в акционерном капитале, не связанные с владельцем, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается предоставлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В пересмотренном МСФО (IAS) 1 содержится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода при пересчете сравнительных данных в результате переклассификаций, изменений в учетной политике и исправлений ошибок.

Поправки к МСФО (IAS) 32 и к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступают в силу с 1 января 2009 года). Согласно изменениям некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться в составе капитала.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» («Условия получения и аннулирования выплат») – применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2009г. или после указанной даты. Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 «Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию» – применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после указанной даты. В соответствии с этой поправкой компании, применяющие МСФО впервые, могут оценивать инвестиции в дочерние, совместно контролируемые или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по балансовой стоимости в соответствии с применявшимися прежде национальными стандартами в качестве исходной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Поправка также требует отражать выплаты из чистых активов объекта инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций.

Поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, как компания должна оценивать прибыль или убыток от потери контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» - вступает в силу для объединений компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или позднее) первого годового периода, начинающегося 1 июля 2009 г., или после указанной даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной основе, предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). В пересмотренном МСФО (IFRS) 3 применение метода покупки к объединению компаний рассматривается более подробно. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. На дату приобретения покупатель может признать обязательство по возможной компенсации приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

Поправка к МСФО (IAS) 39 применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. В поправке разъясняется, каким образом принципы, определяющие отнесение риска или части потоков денежных средств к хеджируемым, должны применяться в конкретных ситуациях.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 г. или после этой даты. Поправки разъясняют, каким образом классифицируются выплаты, основанные на акциях в консолидированной финансовой отчетности. В стандарт включены разъяснения, которые были ранее изложены в интерпретациях 8 и 11. Поправки более подробно разъясняют интерпретацию 11 с целью

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

раскрытия деталей, ранее не включенных в данную интерпретацию. Также поправки разъясняют понятия, включенные в приложение к стандарту.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (IFRS 7), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет требования к раскрытию более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытие информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска.

Поправки к интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 «Встроенные финансовые инструменты» применяются к годовым отчетным периодам, заканчивающимся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Поправки разъясняют, что при переклассификации финансовых активов из категории «измеряемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков», все производные инструменты должны быть оценены и, при необходимости, учтены отдельно.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Интерпретация устанавливает порядок учета выручки, и связанных с ней расходов для предприятий, берущих на себя обязательства по строительству объектов недвижимости прямо либо с привлечением субконтрагентов, КИМФО 15 разъясняет, какие соглашения на строительство объектов недвижимости должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 11, а какие - в соответствии с МСФО (IAS) 18. Также интерпретация обуславливает момент признания выручки от данных операций.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 г. или после указанной даты). IFRIC 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом поощрения лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), эти отношения с клиентом считаются многокомпонентными, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты отношений с использованием справедливой стоимости.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 г. или после этой даты. Интерпретация дает определение валютному риску, по отношению к которому организация должна применять хеджирование, и также разъясняет, что перевод из функциональной валюты в валюту представления не создает риска, по отношению к которому должно применяться хеджирование. IFRIC 16 разрешает держать инструменты хеджирования любой компании (компаниям), входящей (-им) в группу, за исключением зарубежной деятельности, которая сама является объектом хеджирования. Также интерпретация разъясняет, как рассчитывается прибыль или убыток, который будет отнесен на прибыли или убытки из резервов для покрытия курсовых разниц, применительно к инструменту хеджирования зарубежной деятельности. Отчитывающиеся компании будут применять МСФО (IAS) 39 для прекращения учета

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

хеджирования в будущем, когда не соблюдаются условия применения IFRIC 16. (IFRIC 16 не окажет влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность, вследствие того, что Компания не применяет хеджирование в своей деятельности).

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» (IFRIC 17), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, как распределяются активы, отличные от денежных (неденежные активы), владельцам. В поправке также рассматриваются ситуации, когда компания предоставляет владельцам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме.

Интерпретация IFRIC 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» - применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после указанной даты. IFRIC 18 разъясняет применение МСФО в отношении соглашений, где организация получает от клиентов в свое распоряжения определенное оборудования или иные предметы собственности, а впоследствии обязано их использовать для обеспечения клиентов доступом к определенным товарам или услугам.

Изменения к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодного проекта по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений в МСФО. Дополнения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание изменений по существу, разъяснений и уточнений в терминологии различных стандартов. Изменения по существу коснулись следующих областей: классификация активов как предназначенных для торговли согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в составе долгосрочных активов согласно МСФО (IAS) 1; отражение в соответствии с МСФО (IAS) 16 продажи активов, которые ранее отражались как предназначенные для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в составе потоков денежных средств от операционной деятельности согласно МСФО (IAS) 7; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставкам ниже рыночных, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения стоимости заемных средств в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение порядка учета дочерних компаний, предназначенных для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширение требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения по порядку учета затрат на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; корректировка определения категории активов, отражаемых по справедливой стоимости с учетом изменений в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; введение порядка учета незавершенного строительства инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; сокращение ограничений, касающихся порядка определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в апреле 2009 г.). Поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации IFRIC 9 и интерпретации IFRIC 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или после этой даты. Поправки еще не применяются в Европейском Союзе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих МСФО и интерпретаций: уточнения в отношении неприменения МСФО (IFRS) 2 к операциям вкладов бизнеса в совместную деятельность и в объединение

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем; разъяснения требований МСФО (IFRS) 5 и других стандартов по раскрытию информации в отношении внеоборотных активов (или активов, включенных в группу активов по прекращаемой деятельности), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; изменения требований по раскрытию информации, содержащихся в МСФО (IFRS) 8, в отношении оценки активов сегментов; изменения к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации на краткосрочные и долгосрочные обязательств, погашаемых долевыми инструментами; изменения МСФО (IAS) 7, согласно которым в инвестиционную деятельность включаются только затраты, приводящие к признанию активов; уточнения МСФО (IAS) 17 в части факторов, принимаемых во внимание при определении классификации аренды земли и установления переходных положений по изменению классификации действующей аренды земли; уточнения МСФО (IAS) 18 в отношении классификации деятельности компании в качестве принципала или агента; уточнения МСФО (IAS) 36 согласно которым генерирующие единицы не могут быть крупнее операционных сегментов до их агрегации; дополнения к МСФО (IAS) 38, поясняющие методы оценки справедливой стоимости приобретенных нематериальных активов, используемые при отсутствии активного рынка; дополнения к МСФО (IAS) 39 согласно которым: данный стандарт не применяется к определенным форвардным контрактам по объединению бизнеса, уточнен период перевода из капитала в отчет о совокупном доходе прибылей и убытков по инструментам хеджирования, даны разъяснения в отношении тесно связанных с основными договорами.

Руководство Компании ожидает, что новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(А) Бухгалтерские оценки и допущения

Компания делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, в последующем финансовом году. Оценки и суждения регулярно пересматриваются, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в данных обстоятельствах. Руководство также использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности, а так же оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по обесценению дебиторской задолженности основан на оценке оборачиваемости дебиторской задолженности. Резерв по обесценению дебиторской задолженности создается в размере 100 процентов в отношении дебиторской задолженности, не погашенной более 1 года, и в размере от 5% до 50% процентов в отношении просроченной отчетного периода. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Резерв под обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Компании оценивает наличие любых признаков того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. В случае выявления подобного снижения, балансовая стоимость активов

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

уменьшается до стоимости возмещения, определенной в результате оценки. Сумма снижения отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отмечено данное снижение. В том случае, если происходят изменения и руководство определяет, что стоимость активов увеличилась, то резерв под обесценение полностью или частично реверсируется. Учет обесценения включает формирование резервов под обесценение основных средств, рассчитанных на основании предположений, предложенных руководством Компании.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Компании, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия и использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах, что повлияет на полученный доход.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Компании, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в Отчете о прибылях и убытках.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2008 года, составлял 29,38 (на 31 декабря 2007 года – 24,55), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2008 года, составлял 41,44 (на 31 декабря 2007 года – 35,93). В большинстве стран российский рубль не является свободно конвертируемым.

(б) Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования (МСФО 36 «Обесценение активов»).

Ценность использования – это дисконтированная стоимость предполагаемых (оценочных) будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от продолжающегося использования актива и его выбытия в конце срока его полезной службы.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о прибылях и убытках.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Компания больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Компания передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Последующие затраты

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они понесены.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется в Отчете о прибылях и убытках прямолинейным методом в течение срока полезного использования основного средства. При начислении амортизации используются следующие средние сроки службы, выраженные в годах:

Тип основных средств	Сроки полезного использования
Линии электропередач и устройства к ним	10-44 лет
Подстанции и силовое оборудование	10-42 лет
Здания и сооружения	7-60 лет
Прочие	5-16 лет

(в) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные на балансе Компании, включают финансовые вложения, займы выданные, задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы полученные, задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения плюс расходы по сделке, связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив или финансовое обязательство не классифицируются как финансовые

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

Займы выданные представлены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(г) Финансовые активы

Финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату совершения сделки плюс расходы по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив не классифицируется как финансовый актив, изменение справедливой стоимости которого отражается на счете прибылей и убытков.

(д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

(е) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) переходе права собственности на товары к покупателю. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере получения товаров. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(ж) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Задолженность покупателей и заказчиков и прочие виды дебиторской задолженности скорректированы на сумму оценочного резерва под снижение стоимости этой задолженности.

Такой оценочный резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения, и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

(и) 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. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

Размер нераспределенной прибыли Компании, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

(к) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, предоставляемых арендодателем) отражаются в Отчете о прибылях и убытках пропорционально сроку аренды на равномерной основе.

(л) Финансовая аренда

Если Компания выступает в роли арендатора по договору финансовой аренды, арендуемый объект отражается в составе основных средств в балансе по наименьшей из двух значений – справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее не возможно определить – расчетная процентная ставка Банка по заемным средствам.

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков – срока аренды или срока полезного использования.

В случае, когда Компания выступает арендатором по договору аренды, где по существу нет перехода всех рисков и преимущества владения от арендодателя к Компании, то арендные платежи начисляются в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе до конца срока аренды.

(м) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания все кредиты и займы

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долгосрочные кредиты и займы, полученные или предоставленные Компанией по ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости путем дисконтирования всех будущих денежных потоков по среднерыночной ставке процента, доступной Компании для финансовых инструментов со схожими условиями.

Займы или их часть классифицируются в качестве краткосрочных, за исключением тех, по которым Компания имеет безусловное право продления срока погашения более чем на 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам признаются в качестве расходов по мере возникновения, используя метод эффективной процентной ставки, за исключением относящихся к активам, для начала использования или реализации которых требуется длительное время. В таком случае затраты по займам капитализируются как часть стоимости таких активов. На отчетную дату начисленные, но не уплаченные проценты отражаются в составе прочей кредиторской задолженности.

(н) Кредиторская задолженность и начисления

Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе в момент, когда стороны выполнили условия контракта, и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее текущая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Компании на дату реструктуризации.

Сумма дисконтирования отражается в Отчете о прибылях и убытках (финансовый доход) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности классифицируется, как прочие долгосрочные обязательства. Дисконтированная сумма амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

(о) Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за период, включает суммы текущего и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль отражаются в Отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда они напрямую относятся к активам и обязательствам, признаваемым в отчете о движении капитала, в таком случае они признаются в разделе капитал.

Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их покрытия.

(п) Выручка

Выручка признается в момент транспортировки электрической энергии, при отгрузке товаров и в момент оказания услуг, не относящихся к энергетике. Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Определение размеров выручки основывается на применении тарифов на передачу электроэнергии, утверждаемых Региональными энергетическими комиссиями.

(р) Государственные субсидии

Государственные субсидии учитываются по их справедливой стоимости, когда существует обоснованная уверенность, что субсидия будет получена, и Компания будет соответствовать условиям, связанным с предоставлением субсидий. Государственные субсидии отражаются в качестве дохода по отдельной строке Отчета о прибылях и убытках.

(с) Сегментная отчетность

Сегмент – это выделяемый компонент Компании, который участвует в производстве отдельного товара или услуги (отраслевой сегмент) или участвует в производстве товаров или услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), который подвержен рискам и прибылям, отличным от рисков и прибылей других компонентов. Сегменты, с наибольшей выручкой от продаж внешним клиентам и чья выручка, результат или активы составляют более чем 10 процентов от всех сегментов, учитываются отдельно.

Компания осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе и в одном виде деятельности – транспортировка электрической энергии.

(т) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

(у) Оценка справедливой стоимости

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется путем дисконтирования стоимости предполагаемых денежных потоков по рыночной процентной ставке, применяемой к аналогичным заемным средствам для аналогичных заемщиков на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых обязательств и других финансовых инструментов (кроме обращающихся на рынке) в целях раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, по которой Компания может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов в целях раскрытия информации рассчитывается на основе текущей рыночной стоимости на момент закрытия торгов на отчетную дату.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, не котируемые на активном рынке, включая связанные с ними производные инструменты, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевых инструментов, может быть достоверно оценена, если: а) оценочные стоимостные пределы, внутри которых находится справедливая стоимость, незначительны для данного инструмента, или б) вероятность той или иной оценочной стоимости в рамках стоимостных пределов может быть обоснованно рассчитана и использована в расчете справедливой стоимости.

(ф) Сезонный характер деятельности

На спрос на электроэнергию, и, соответственно, и на услуги по ее передаче оказывают влияние как время года, так и погодные условия.

Сезонный характер деятельности не оказывает влияние на порядок отражения Компанией доходов или затрат.

Примечание 4. Связанные стороны

Операции с материнской компанией ОАО «ДЭК»

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «ДЭК», а также с компаниями АО-энерго (ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Дальэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуГТЭК») до их слияния в ОАО «ДЭК» 1-го февраля 2007 года:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Услуги по транспортировке электроэнергии	8 764 267	6 762 249
Прочие продажи	7 862	4 918
Покупка потерь электроэнергии	2 061 364	1 931 248
Прочие закупки	150 661	1 419

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «ДЭК», а также с компаниями АО-энерго до их слияния в ОАО «ДЭК» 1 февраля 2007 года:

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность	557 937	426 795
Кредиторская задолженность	117 541	89 610

Операции с дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие существенные операции с дочерними компаниями ОАО «ДЭК»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Закупки		
Ремонтно-строительные и строительные-монтажные работы	267 902	70 473
Приобретение материалов	-	13 427
Прочие закупки	36 211	3 218
Итого закупки	304 113	87 118

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с дочерними компаниями ОАО «ДЭК»:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность	16 041	55 243
Кредиторская задолженность	7 023	27 905

Операции с РАО «ЭС Востока» (РАО «ЕЭС России») и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»)

Компания проводила следующие существенные операции с РАО «ЭС Востока» (РАО «ЕЭС России») и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»), в т.ч. с предприятиями электроэнергетики, перешедшими с 1 июля 2008 года под контроль государства в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Услуги по транспортировке электроэнергии	476 265	499 084
Услуги по ремонтно-эксплуатационному обслуживанию объектов Единой национальной электрической сети (ЕНЭС)	59 082	387 669
Прочие продажи	6 837	6 670
Итого продажи	542 184	893 423
Услуги по транспортировке электроэнергии	2 451 974	2 208 512
Итого закупки	2 451 974	2 208 512

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»**Примечания к финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**

(в тысячах российских рублей)

Остатки по расчетам с компаниями Группы РАО «ЭС Востока» (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность	10 275	39 981
Кредиторская задолженность	263 336	336 492
Краткосрочные заемные средства (ОАО «ДВЭУК»)	1 800 000	-

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством. Банковские кредиты Компания получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Компания имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Приобретение услуг и материалов	387 770	4 327
Получено кредитов	860 000	730 000
Погашено кредитов	420 000	310 000
Проценты, начисленные по кредитам	63 929	35 157

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы	29 689	2 679
Резерв по сомнительным долгам	(4 510)	(574)
Итого дебиторская задолженность	25 179	2 105
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность и начисления	59 097	27 695
Краткосрочные заемные средства	864 000	420 000
Проценты к уплате	3 920	572
Итого кредиторская задолженность	927 017	448 267

Остатки по налоговым расчетам (кроме налога на прибыль) раскрыты в балансовом отчете и Примечании 14. Операции с налогами (кроме налога на прибыль) раскрыты в отчете о прибылях и убытках и Примечании 16.

Сделки с ключевым руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составила соответственно 43 789 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года: 30 353 тыс. руб.)

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	6 737 731	4 295 784	1 702 281	256 522	578 068	13 570 386
Поступления	5 743	86 792	11 759	1 703 787	308 186	2 116 267
Внутреннее перемещение	150 051	538 467	60 009	(789 482)	40 955	-
Выбытие	(685)	(3 190)	(22 176)	(18)	(6 838)	(32 907)
На 31 декабря 2008 г.	6 892 840	4 917 853	1 751 873	1 170 809	920 371	15 653 746
Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)						
На 31 декабря 2007 г.	(3 285 212)	(2 522 838)	(755 798)	-	(231 986)	(6 795 834)
Начислено за период	(313 594)	(213 720)	(64 922)	-	(84 038)	(676 274)
Выбытие	605	1 630	5 455	-	1 210	8 900
На 31 декабря 2008 г.	(3 598 201)	(2 734 928)	(815 265)	-	(314 814)	(7 463 208)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	3 452 519	1 772 946	946 483	256 522	346 082	6 774 552
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	3 294 639	2 182 925	936 608	1 170 809	605 557	8 190 538

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2007 г.	6 408 886	3 904 947	1 659 774	437	464 984	12 439 028
Поступления	39 525	81 413	2 119	917 298	92 039	1 132 394
Внутреннее перемещение	289 320	309 424	40 985	(661 213)	21 484	-
Выбытие	-	-	(597)	-	(439)	(1 036)
На 31 декабря 2007 г.	6 737 731	4 295 784	1 702 281	256 522	578 068	13 570 386
Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)						
На 1 января 2007 г.	(2 958 908)	(2 278 495)	(691 607)	-	(164 056)	(6 093 066)
Начислено за период	(326 304)	(244 343)	(64 334)	-	(68 044)	(703 025)
Выбытие	-	-	143	-	114	257
На 31 декабря 2007 г.	(3 285 212)	(2 522 838)	(755 798)	-	(231 986)	(6 795 834)
Остаточная стоимость на 1 января 2007 г.	3 449 978	1 626 452	968 167	437	300 928	6 345 962
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	3 452 519	1 772 946	946 483	256 522	346 082	6 774 552

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая затраты по сетевым объектам, и авансы по объектам незавершенного строительства и приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2008 года такие авансы составляли 91 192 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 8 228 тыс. руб.).

Объекты основных средств начинают амортизироваться с момента готовности объекта к использованию.

К прочим основным средствам относятся основные средства, не относящиеся к транспортировке электроэнергии, транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель, медицинское и прочее оборудование.

За год, закончившийся 31 декабря 2008 год, Компания увеличила стоимость незавершенного строительства на сумму капитализированных процентов в размере 40 269 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 год – 16 959 тыс. руб.).

Резерв на обесценение, включенный в сальдо накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 549 098 тыс. руб.

(а) Операционная аренда

Компания арендует земельные участки, принадлежащие государственным органам на основании договоров об операционной аренде. Суммы арендной платы определены в договорах аренды.

Общая сумма арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для каждого из следующих периодов составила:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
не позднее одного года	38 498	42 630
после одного года, но не позже пяти лет	182 596	205 123
после пяти лет	502 048	480 505
Итого	723 142	728 258

Земельные участки, арендуемые Компанией, – это территории, на которых находятся линии электропередачи, подстанции и другие основные средства. Расходы по арендной плате и кредиторская задолженность раскрыты в Примечаниях 16 и 14.

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Расчетные счета	193 637	65 945
Денежные средства в кассе	166	191
Банковские депозиты	770 000	-
Итого	963 803	66 136

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Краткосрочные вложения в банковские депозиты, отраженные в составе эквивалентов денежных средств, представлены ниже:

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Райффайзенбанк	15%	Baa1	Moody's	370 000	-
Сбербанк РФ	10,2%	Baa1	Moody's	400 000	-
Итого				770 000	-

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании. Валюта всех денежных средств и их эквивалентов - российский рубль.

Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 2 651 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2008 и в сумме 13 618 тыс. руб. на 31.12.07)	550 749	350 338
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 17 174 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2008 и в сумме 16 523 тыс. руб. на 31.12.07)	112 534	135 873
НДС к возмещению	51 709	18 226
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 14 680 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2008 и в сумме 3 617 тыс. руб. на 31.12.2007)	58 049	28 315
Задолженность бюджета (исключая НДС)	8 500	1 375
Итого	781 541	534 127

Руководство Компании считает, что Компания сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

В составе прочей дебиторской задолженности Компании представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, расчеты за услуги, документы по которым на отчетную дату не получены.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	2008 г.	2007 г.
На начало периода	33 758	-
Начисление резерва	11 969	33 758
Использование резерва	(255)	-
Восстановление резерва	(10 967)	-
На конец периода	34 505	33 758

Расходы по созданию резерва по сомнительной задолженности в 2007 году в сумме 33 758 тыс. руб. отражены в Отчете о прибылях и убытках в размере 22 939 тыс. руб. и в Отчете об изменениях в акционерном капитале по строке «Распределение акционерам» в размере 10 819 тыс. руб. в части задолженности, приобретенной в январе 2007 года у акционеров компании (Примечание 9).

Руководство Компании считает, что Компания сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает ее справедливую стоимость.

В составе прочей дебиторской задолженности Компании представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, расчеты за услуги, документы по которым на отчетную дату не получены.

Дебиторская задолженность компании ОАО «ДЭК», в т.ч. за реализованные услуги по транспортировке электроэнергии, по состоянию на 31 декабря 2008 года в размере 533 709 тыс. руб. составляет 97% от дебиторской задолженности составляет покупателей и заказчиков Компании (по состоянию на 31 декабря 2007 года в размере 313 340 тыс. руб. составляет 89% от дебиторской задолженности составляет покупателей и заказчиков Компании).

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы на 31 декабря 2008 года в сумме 233 433 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 215 697 тыс. руб.) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

Примечание 9. Капитал

Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Обыкновенные акции (номинальная стоимость – 0,01 руб.)	886 828 424 100	8 868 284	8 868 284

В ноябре 2008 года ОАО «ДЭК» приняло решение о дополнительном выпуске 23 504 775 700 обыкновенных акций Компании, номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая на общую сумму

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

235 048 тыс. руб. (см. Примечание 22). Выпущенные акции подлежат оплате неденежными средствами.

Операции, отраженные через изменение капитала

В январе 2007 года в рамках процесса формирования Группы «ДЭК» Компания приобрела у своих акционеров за денежные средства в том числе дебиторскую задолженность на сумму 38 386 тыс. руб., справедливая стоимость которой по оценке Компании составила 27 567 тыс. руб. Результат по данной операции отражен в Отчете о движении капитала, как распределение акционерам в сумме 8 222 тыс. руб. с учетом начисления соответствующего отложенного налогового актива в сумме 2 597 тыс. руб., относящегося к приобретенной дебиторской задолженности.

Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(183 343)	(59 823)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(67 482)	180 111
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	120 735	-
Итого (расходы)/ доходы по налогу на прибыль	(130 090)	120 288

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Убыток до налогообложения	787 719	(859 280)
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	(189 053)	206 227
Налоговый эффект от доходов /(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- благотворительность	(61 772)	(85 939)
- сверхнормативные заработная плата и другие выплаты (материальная помощь, выплаты социального характера)	(1 079)	-
- выбытие активов без доходов	(40 318)	(31 151)
- невозмещаемый НДС и сверхнормативный экологический налог	(466)	-
- прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения	(145)	(47 730)
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	(19 764)	(7 058)
Итого налог на прибыль	120 735	-
Итого налог на прибыль	(130 090)	120 288

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

В течение 2008 года прибыль Компании облагалась налогом на прибыль по ставке 24 процента. В результате изменения российского налогового законодательства в ноябре 2008 года, которая вводится в действие с 1 января 2009 года, ставка налога на прибыль составила 20 процентов.

В результате различий в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, возникают временные разницы между бухгалтерской и налоговой оценкой ряда активов и обязательств. Отличия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности по МСФО, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц.

Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2008 г. рассчитаны по ставке 20 процентов (на 31 декабря 2007 года: 24 процента).

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2008 г.	Движение за период, признанное в Отчете о прибылях и убытках	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2007 г.
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(646 837)	5 296	129 367	(781 500)
Долгосрочные обязательства	(4 841)	434	968	(6 243)
Всего отложенные налоговые обязательства	(651 678)	5 729	130 336	(787 743)
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность покупателей	18 936	(29 912)	(3 787)	52 635
Кредиторская задолженность	9 706	1 846	(1 941)	9 801
Обязательства по пенсионным планам	19 364	(45 145)	(3 873)	68 382
Прочие	-	-	-	-
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	48 006	(73 211)	(9 601)	130 818
Чистые отложенные налоговые обязательства	(603 672)	(67 481)	120 734	(656 925)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	31 декабря 2007 г.	Движение за год, признанное в Отчете об изменениях капитала	Движение за год, признанное в Отчете о прибылях и убытках	1 января 2007 г.
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(781 500)	-	58 132	(839 632)
Долгосрочные обязательства	(6 243)	-	(6 243)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(787 743)	-	51 889	(839 632)
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность покупателей	52 635	2 597	50 038	-
Кредиторская задолженность	9 801	-	9 801	-
Долгосрочные обязательства	68 382	-	68 382	-
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	130 818	2 597	128 221	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	(656 925)	2 597	180 110	(839 632)

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 11. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	Срок погашения	31 декабря 2008 г.	Средняя ставка	31 декабря 2007 г.
Внешторгбанк	Рубли	13%	2010	260 000	-	-
Итого				260 000	-	-

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.	Средняя ставка	31 декабря 2007 г.
ОАО «ДВЭУК»	Рубли	-	1 800 000	-	-
Сбербанк РФ	Рубли	10%-11,3%	604 000	8%-9%	420 000
Росбанк	Рубли	11,5%	110 000	9,5%-10%	370 000
Альфа Банк	Рубли	-	-	11%	80 000
Итого			2 514 000		870 000

Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Реструктуризированная кредиторская задолженность	13 008	13 201
Чистые пенсионные обязательства	89 092	284 926
Итого	102 100	298 127

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	508 152	337 710
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	28 943	158 545
Полученные авансы	184 804	96 282
Расчеты по оплате труда	172 112	178 704
Итого	894 011	771 241

Примечание 14. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Налог на добавленную стоимость	89 852	34 412
Единый социальный налог	34 344	32 729
Налог на доходы физических лиц	21 100	23 315
Налог на имущество	7 229	5 815
Прочие налоги	1 104	855
Итого	153 629	97 126

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 15. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	2 737 710	2 585 567
Расходы на транспортировку электроэнергии	2 341 048	2 208 512
Потери электроэнергии при транспортировке	2 290 976	1 931 248
Износ основных средств	676 274	703 025
Расходы на приобретение прочих материалов	403 496	312 801
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	357 851	223 816
Расходы по аренде	64 684	36 379
Командировочные расходы	37 756	27 628
Налоги, кроме налога на прибыль	37 467	27 524
Расходы на содержание вневедомственной охраны	34 871	31 027
Расходы на приобретение электро- и теплоэнергии для собственных нужд	29 533	147 525
Расходы по страхованию	23 918	10 745
Услуги связи	23 105	24 210
Консультационные расходы	22 032	24 757
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 002	22 939
Эффект от изменения пенсионных планов	(188 107)	-
Прочие расходы	156 503	256 266
Итого	9 050 119	8 573 969

Примечание 16. Налоги, кроме налога на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Налог на имущество	25 023	20 405
Плата за загрязнение окружающей среды	5 906	1 206
Транспортный налог	3 857	2 583
Прочие налоги	2 681	3 330
Итого	37 467	27 524

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Начисленные проценты по предоставленным займам	36 071	2 368
Расходы на выплату процентов (по займам)	(46 071)	(46 777)
Расходы по финансовой аренде	(171)	(845)
Прибыль/(убытки) от дисконтирования	142 668	(118 460)
Итого	132 497	(163 714)

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 18. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Прибыль/(убыток), причитающийся акционеру ОАО «ДРСК» (в тыс. руб.)	657 629	(738 992)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	886 828 424	886 828 424
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	0,0007	(0,0008)

ОАО «ДРСК» не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 19. Финансовые риски

Деятельность Компании подвержена влиянию различных рисков, включая изменения процентных ставок и возможность погашения дебиторской задолженности. Компания не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Управление финансовыми рисками осуществляется на уровне Компании.

Кредитный риск

Финансовые активы Компании, подверженные потенциальному кредитному риску, представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	963 637	65 945
Дебиторская задолженность	573 504	566 312
Займы выданные	-	4 564
Итого	1 537 141	636 821

Финансовые активы, по которым у компаний Компании возникает кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и денежными средствами. Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, систематически проверяются на необходимость создания резерва по сомнительным долгам (см. Примечание 7). Чистая дебиторская задолженность без учета резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует (Примечание 1 (б)).

Денежные средства размещены в финансовых институтах, имеющих минимальный риск неплатежа.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

Риск ликвидности

Управление Компанией риском ликвидности предполагает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования.

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Компании в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшейся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных денежных потоках.

31 декабря 2008 г.

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	2 774 000	2 774 000	714 000	1 800 000	260 000	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	550 103	574 310	536 203	892	1 593	3 821	7 594
Итого	3 324 103	3 348 310	1 250 203	1 800 892	261 593	3 821	7 594

31 декабря 2007 г.

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	870 000	870 000	400 000	470 000	-	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	689 084	715 274	674 832	1 051	1 593	3 821	7 787
Итого	1 559 084	1 585 274	1 074 832	471 051	1 593	3 821	7 787

Риск изменения процентной ставки

Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств по выданному займу. Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента подвержены риску отражения в отчетности не по справедливой стоимости.

ОАО «Дальневосточная Распределительная Сетевая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)

На отчетную дату риску изменения процентных ставок были подвержены следующие финансовые инструменты Компании:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Финансовые активы с фиксированной ставкой процента, включая:		
Займы выданные	-	4 564
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой процента, включая:		
Краткосрочные кредиты и займы	2 514 000	790 000
Финансовые обязательства с плавающей ставкой процента, включая:		
Краткосрочные кредиты и займы	-	80 000

Компания регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Компания не производит хеджирования справедливой стоимости производных инструментов. Таким образом, изменение ставки процента на отчетную дату не оказывает влияния на прибыль или убыток компании.

Риск изменения обменного курса

Компания ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет существенных операций, выраженных в иностранной валюте, поэтому валютные риски отсутствуют.

Справедливая стоимость

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Примечание 20. Договорные обязательства

Обязательства по реализации услуг по транспортировке электроэнергии

По договорным обязательствам Компания в 2009 году должна оказать услуги по транспортировке 21 478 млн. кВт*ч электроэнергии на сумму 11 682 млн. руб.

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2008 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 77 991 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 53 868 тыс. руб.).

Социальные обязательства

Компания производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также содержит объекты социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Отчисления на содержание объектов социальной сферы отражаются в том периоде, в котором они производятся.

Примечание 21. Условные активы и обязательства

(а) Финансовый кризис

Кризисная ситуация на мировых рынках в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российских финансовых рынках. Снижение ликвидности, рост нестабильности на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, кредитные рынки, в условиях которых функционирует Компания, плохо прогнозируемы и неустойчивы. Повышение ставок по межбанковским кредитам, глобальный кризис ликвидности банковского сектора, ужесточение условий кредитования в России свидетельствуют об отрицательной динамике кредитных рынков. Данные обстоятельства ставят в зависимость способность Компании привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в ходе обычной хозяйственной деятельности.

У руководства Компании вызывают опасения, существующие на сегодняшний день, риски невозмещения полной учетной стоимости активов, ожидаемые в обычных условиях функционирования на рынке. Руководство Компании также озабочено и тем фактом, что в условиях снижающейся ликвидности возрастает вероятность непогашения своих обязательств должниками Компании.

В сложившихся условиях руководство Компании оценивает высокую вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем и не в состоянии предвидеть все пути развития кризисной ситуации, которые могут серьезно повлиять текущие условия, в которых функционирует Компания.

Руководство Компании не в состоянии в полной мере оценить влияние на бизнес текущих и предстоящих отрицательных тенденций на финансовых рынках, что в значительной степени свидетельствует об экономической неопределенности Компании в будущем.

Указанные выше обстоятельства могут напрямую повлиять на финансовые результаты и непрерывность деятельности Компании в будущем.

Руководство Компании считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Компании в сложившейся ситуации.

(б) Страхование

Компания не осуществляет полного страхования своих производственных активов, страхования на случай остановки производства. Руководство Компании понимает, что до тех пор, пока Компания не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

(в) Судебные разбирательства

Компания периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Компанию.

(г) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

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. Высший Арбитражный Суд издал инструкции для нижестоящих судов по рассмотрению налоговых дел с систематизированными разъяснениями схем укрытия от налогообложения, и, возможно, это приведет к значительному увеличению интенсивности и частоты претензий налоговых органов.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(д) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

Примечание 22. События после отчетной даты

В июне 2009 года Общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям по результатам 1-го квартала 2009 года в размере 0,00004999 руб. на одну акцию на общую сумму 44 333 тыс. руб.

В июне 2009 года Компания осуществила регистрацию дополнительной эмиссии обыкновенных акций в количестве 23 504 775 700 штук, номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая на общую сумму 235 048 тыс. руб.