

**ОАО «Дальневосточная  
распределительная сетевая компания»**

**Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года**



Тел: +7 495 797 5665  
Факс: +7 495 797 5660  
E-mail: reception@bdo.ru  
www.bdo.ru

ЗАО «БДО»  
Россия, 117587, Москва,  
Варшавское шоссе,  
д. 125, стр. 1, секция 11

## **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 отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в акционерном капитале 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 2009 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 2009 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 признаков снижения ликвидности и высокой вероятности продолжения экономической неопределенности, что, в свою очередь, может повлиять на финансовые результаты Компании в будущем.

*ЗАО BDO*

26 апреля 2010 года

Россия, г. Москва

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	9 217 521	8 190 538
Прочие внеоборотные активы		48 478	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>9 265 999</b>	<b>8 190 538</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	943 599	963 803
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	969 277	781 541
Товарно-материальные запасы	8	219 977	233 433
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 132 853</b>	<b>1 978 777</b>
<b>Всего активы</b>		<b>11 398 852</b>	<b>10 169 315</b>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>			
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	9	9 103 332	8 868 284
Добавочный капитал	9	28 977	-
Накопленный убыток		(3 115 729)	(3 266 791)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>6 016 580</b>	<b>5 601 493</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	603 391	603 672
Долгосрочные заемные средства	11	535 000	260 000
Прочие долгосрочные обязательства	12	202 930	102 100
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 341 321</b>	<b>965 772</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства	11	2 380 000	2 514 000
Кредиторская задолженность и начисления	13	1 366 457	894 011
Задолженность по налогу на прибыль		29 679	40 410
Задолженность по прочим налогам	14	264 815	153 629
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 040 951</b>	<b>3 602 050</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>5 382 272</b>	<b>4 567 822</b>
<b>Всего акционерный капитал и обязательства</b>		<b>11 398 852</b>	<b>10 169 315</b>

  
Ю.А. Андреев, Генеральный директор

26 апреля 2010 г.

  
Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Отчет о совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
<b>Выручка</b>			
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		12 000 783	9 233 241
Прочие доходы		320 251	467 956
<b>Итого</b>		<b>12 321 034</b>	<b>9 701 197</b>
Государственное финансирование		111 954	4 144
Операционные расходы	15	(12 049 052)	(9 050 119)
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>383 936</b>	<b>655 222</b>
Финансовые доходы и расходы, нетто	17	(34 946)	132 497
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>348 990</b>	<b>787 719</b>
Налог на прибыль	10	(153 595)	(130 090)
<b>Прибыль за период</b>		<b>195 395</b>	<b>657 629</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам- базовая и разводненная на одну акцию (в российских рублях)</b>	18	<b>0,0002</b>	<b>0,0007</b>

  
Ю.А. Андреев, Генеральный директор

26 апреля 2010 г.

  
Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		348 990	787 719
<b>Корректировки прибыли до налогообложения:</b>			
Амортизация основных средств	5	808 331	676 274
Изменение резерва по сомнительным долгам		4 805	1 002
Изменение стоимости запасов		5 022	-
Финансовые доходы и расходы	17	34 946	(132 497)
Убыток от выбытия основных средств		47 041	10 527
Убыток (прибыль) от выбытия прочих активов		(20 867)	(2 409)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(164 607)	(180 832)
Проценты уплаченные		(126 794)	(43 350)
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(186 459)	(243 988)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение прочих активов		29 301	(15 327)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		(52 006)	229 140
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		471 023	52 869
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		175 764	56 508
		115 853	(197 834)
<b>Чистые денежные средства, полученные для операционной деятельности</b>		<b>1 490 343</b>	<b>997 802</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(1 741 193)	(2 045 164)
Поступления от реализации основных средств		52 204	5 882
Проценты полученные		81 775	36 071
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 607 214)</b>	<b>(2 003 211)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение займов		1 041 561	3 383 845
Погашение займов		(900 561)	(1 479 845)
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(924)
Выплаченные дивиденды		(44 333)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные для финансовой деятельности</b>		<b>96 667</b>	<b>1 903 076</b>
<b>Увеличение денежных средств</b>		<b>(20 204)</b>	<b>897 667</b>
Денежные средства на начало периода		963 803	66 136
<b>Денежные средства на конец периода</b>		<b>943 599</b>	<b>963 803</b>

  
Ю.А. Андреев, Генеральный директор

26 апреля 2010 г.

  
Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет об изменениях в акционерном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2007 г.	8 868 284	-	(3 924 420)	4 943 864
Прибыль за период	-	-	657 629	657 629
На 31 декабря 2008 г.	8 868 284	-	(3 266 791)	5 601 493
Прибыль за период	-	-	195 395	195 395
Увеличение уставного капитала	235 048	28 977	-	264 025
Дивиденды	-	-	(44 333)	(44 333)
На 31 декабря 2009 г.	9 103 332	28 977	(3 115 729)	6 016 580

  
Ю.А. Андреев, Генеральный директор

26 апреля 2010 г.

  
Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2009 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока», контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2008 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» владело 51% голосующих акций ОАО «ДЭК»).

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании, в том числе через регулирование тарифов, осуществляемое Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) в части реализации услуг по передаче электроэнергии.

Тарифы, по которым Компания транспортирует электрическую энергию, в 2009 году определялись по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определялась в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

В январе 2010 года Правительством РФ выпущено распоряжение № 30-р, которым установлен график перехода сетевых компаний к регулированию тарифов на услуги по передаче электроэнергии с применением метода доходности инвестированного капитала (RAV). В соответствии с данным графиком филиал Компании «Приморские электрические сети» переходит на новую систему тарифообразования с 1 января 2010 года, остальные филиалы компании должны перейти на нее с 1 января 2011 года. Новая методика предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль.



**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

**(б) Финансовое положение Компании**

По состоянию на 31 декабря 2009 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 1 908 098 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года - на 1 623 273 тыс. руб.).

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 2009 году тарифы на транспортировку электроэнергии были в среднем на 31% выше по сравнению с 2008 годом, в 2010 году тарифы на транспортировку электроэнергии установлены на 47% выше, чем в 2009 году.

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 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.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

**(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 2009 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 2009 года.

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:

*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 оборудование или иные предметы собственности, а впоследствии обязано их использовать для обеспечения клиентов доступом к определенным товарам или услугам.

*Интерпретация IFRIC 19 «Погашение долговых обязательств выпуском долевого инструмента» - применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после указанной даты.* IFRIC 19 разъясняет порядок учета, когда дебитор погашает свою задолженность путем выпуском собственных долевого инструмента. Разница между балансовой стоимостью погашаемого обязательства и стоимостью долевого инструмента, измеренной по справедливой стоимости, должна отражаться в составе прибыли и убытков отчетного периода.

*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

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

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, каким образом принципы, определяющие отнесение риска или части потоков денежных средств к хеджируемым, должны применяться в конкретных ситуациях.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.* Улучшена структура стандарта для облегчения пользователям понимания без изменений по существу.

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

*Поправка к МСФО (IAS) 32 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 февраля 2010 г. или после этой даты.* Поправка разъясняет порядок классификации и учета выпуска дополнительных акций в случае, если они номинированы в иностранной валюте.

*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,

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

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 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.

*Поправки к МСФО (IAS) 24 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2011 г. или после этой даты.* Поправки уточняют определения связанных сторон, упрощая их и устраняя несоответствия, а также облегчают раскрытие информации об операциях между компаниями, связанными с государством.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, часть 1: Классификация и оценка» - вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты.* Стандарт замещает МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых активов. Основными положениями стандарта являются следующие:

- В целях последующей оценки все финансовые активы делятся на две категории: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная классификация присваивается финансовому активу при его первоначальном признании. Классификация определяется бизнес-моделью компании по управлению финансовыми активами и характеристиками финансовых активов, предусмотренными в договоре.
- Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости при соблюдении двух условий: а) цель бизнес-модели по управлению финансовыми активами заключается в получении денежных средств, предусмотренных договором, и б) предусмотренные договором потоки денежных средств от инструмента представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов. Все прочие долговые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Однако менеджмент компании вправе принять решение об отражении реализованных и нереализованных прибылей и убытков от изменений справедливой стоимости долевыми инструментами, кроме предназначенных для торговли, в составе прочих совокупных доходов. Такая классификация возможна при первоначальном признании отдельно по каждому инструменту и не подлежит отмене. Последующее перенесение прибылей и убытков от изменений справедливой стоимости в отчет о совокупном доходе невозможно; однако

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

дивиденды по таким инвестициям должны по-прежнему признаваться в отчете о совокупном доходе.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2010 г. или после этой даты.* Поправки вводят дополнительные исключения для компаний, применяемых МСФО впервые. Данные поправки предполагают альтернативный подход к учету активов по нефти и газу – метод учета по полным затратам, если такой подход использовался компаниями до даты перехода на МСФО, а также освобождение компаний с действующими договорами аренды от классификации их в соответствии с МСФО, если данные договоры удовлетворяют условиям ПКИ (IFRIC) 4 и такая классификация ранее уже производилась в соответствии с общепринятой национальной бухгалтерской практикой.

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 уменьшается до стоимости возмещения, определенной в результате оценки. Сумма снижения отражается в отчете о совокупном доходе 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 предпосылок, предложенных руководством Компании.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

*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 совокупном доходе.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 30,24 (на 31 декабря 2008 года – 29,38), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 43,39 (на 31 декабря 2008 года – 41,44). 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.

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.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

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 совокупном доходе.

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 совокупном доходе.

*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 совокупном доходе в том периоде, когда они понесены.

*Амортизация*

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

<b>Тип основных средств</b>	<b>Сроки полезного использования</b>
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 инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

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

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

**(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.

**(а) 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,



**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

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 совокупном доходе пропорционально сроку аренды на равномерной основе.

**(л) 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 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.

**(м) 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.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

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 совокупном доходе (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.

**(н) Налог на прибыль**

Налог на прибыль, начисленный за период, включает суммы текущего и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль отражаются в отчете о совокупном доходе 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.

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.

**(о) 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.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

**(п) 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.

**(р) Сегментная отчетность**

Операционные сегменты определяются на основании управленческой информации, используемой руководством Компании для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между ними. Компания осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте.

**(с) 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.

**(т) 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 отчетной 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.

**(у) 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.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

**Примечание 4. Связанные стороны**

***Операции с материнской компанией ОАО «ДЭК»***

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «ДЭК»:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Услуги по транспортировке электроэнергии	10 932 648	8 764 267
Прочие продажи	5 272	7 862
Покупка потерь электроэнергии	2 471 399	2 061 364
Прочие закупки	145 718	150 661

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

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Дебиторская задолженность	596 528	557 937
Кредиторская задолженность	177 468	117 541

***Операции с дочерними обществами Материнской компании***

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

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
<b>Закупки</b>		
Ремонтно-строительные и строительные-монтажные работы	187 557	267 902
Прочие закупки	48 868	36 211
<b>Итого закупки</b>	<b>236 425</b>	<b>304 113</b>

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

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Дебиторская задолженность	10 812	16 041
Кредиторская задолженность	26 007	7 023

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

Компания проводила следующие существенные операции с РАО «ЭС Востока» и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>20087 г.</b>
Услуги по транспортировке электроэнергии	608 918	476 265
Прочие продажи	278	41
Услуги по транспортировке электроэнергии	608 918	110 927

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	54 234	10 638
Кредиторская задолженность	41 129	41 907
Краткосрочные заемные средства	1 800 000	1 800 000

**Предприятия, контролируемые государством**

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми 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, контролируемыми государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Продажи услуг	111 616	5 348
Приобретение услуг по транспортировке электроэнергии	3 161 851	2 341 047
Приобретение прочих услуг и материалов	94 722	387 770
Получено кредитов	700 000	860 000
Погашено кредитов	604 000	420 000
Проценты, начисленные по кредитам	110 989	63 929

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Авансы под капитальное строительство	5 586	-
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность и авансы	61 001	29 689
Резерв по сомнительным долгам	(797)	(4 510)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>60 204</b>	<b>25 179</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность и начисления	34 248	59 097
Краткосрочные заемные средства	960 000	864 000
Проценты к уплате	4 612	3 920
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>998 860</b>	<b>927 017</b>

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 совокупном доходе и Примечании 16.

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

***Сделки с ключевым руководством***

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила соответственно 80 756 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 43 789 тыс. руб.)

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2009 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
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2008 г.	6 892 840	4 917 853	1 751 873	1 170 809	920 371	15 653 746
Поступления	154 707	44 640	35 164	1 520 650	221 080	1 976 241
Внутреннее перемещение	390 068	816 227	164 633	(1 797 359)	426 431	-
Выбытие	(1 383)	(7 571)	(13 022)	(126 174)	(7 784)	(155 934)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>7 436 232</b>	<b>5 771 149</b>	<b>1 938 648</b>	<b>767 926</b>	<b>1 560 098</b>	<b>17 474 053</b>
<b>Накопленный износ</b>						
На 31 декабря 2008 г.	(3 598 201)	(2 734 928)	(815 265)	-	(314 814)	(7 463 208)
Начислено за период	(331 322)	(260 715)	(85 962)	-	(130 332)	(808 331)
Внутреннее перемещение	3 974	7 667	-	-	(11 641)	-
Выбытие	442	4 877	3 691	-	5 997	15 007
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(3 925 107)</b>	<b>(2 983 099)</b>	<b>(897 536)</b>	<b>-</b>	<b>(450 790)</b>	<b>(8 256 532)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>3 294 639</b>	<b>2 182 925</b>	<b>936 608</b>	<b>1 170 809</b>	<b>605 557</b>	<b>8 190 538</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>3 511 125</b>	<b>2 788 050</b>	<b>1 041 112</b>	<b>767 926</b>	<b>1 109 308</b>	<b>9 217 521</b>

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
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)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>6 892 840</b>	<b>4 917 853</b>	<b>1 751 873</b>	<b>1 170 809</b>	<b>920 371</b>	<b>15 653 746</b>
<b>Накопленный износ</b>						
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
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(3 598 201)</b>	<b>(2 734 928)</b>	<b>(815 265)</b>	<b>-</b>	<b>(314 814)</b>	<b>(7 463 208)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>3 452 519</b>	<b>1 772 946</b>	<b>946 483</b>	<b>256 522</b>	<b>346 082</b>	<b>6 774 552</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>3 294 639</b>	<b>2 182 925</b>	<b>936 608</b>	<b>1 170 809</b>	<b>605 557</b>	<b>8 190 538</b>



ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»  
Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2009 года такие авансы составляли 69 591 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 91 192 тыс. руб.).

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

**(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 2009 г.	31 декабря 2008 г.
не позднее одного года	45 487	38 498
после одного года, но не позже пяти лет	191 769	182 596
после пяти лет	595 688	502 048
<b>Итого</b>	<b>832 944</b>	<b>723 142</b>

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 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Расчетные счета	513 152	193 637
Денежные средства в кассе	347	166
Банковские депозиты	430 100	770 000
<b>Итого</b>	<b>943 599</b>	<b>963 803</b>

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

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

**Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 4 557 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 2 651 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	790 240	550 749
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 18 465 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 17 174 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	113 032	112 534
НДС к возмещению	21 768	51 709
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 16 116 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 14 680 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	41 397	58 049
Задолженность бюджета (исключая НДС)	2 840	8 500
<b>Итого</b>	<b>969 277</b>	<b>781 541</b>

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.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

	2009 г.	2008 г.
На начало периода	34 505	33 758
Начисление резерва	4 805	11 969
Использование резерва	(172)	(255)
Восстановление резерва	-	(10 967)
<b>На конец периода</b>	<b>39 138</b>	<b>34 505</b>

Дебиторская задолженность компании ОАО «ДЭК», в т.ч. за реализованные услуги по транспортировке электроэнергии, по состоянию на 31 декабря 2009 года в размере 592 883 тыс. руб. составляет 75% от дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Компании (по состоянию на 31 декабря 2008 года в размере 533 709 тыс. руб. составляет 97% от дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Компании).

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

**Примечание 8. Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы на 31 декабря 2009 года в сумме 219 977 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 233 433 тыс. руб.) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2009 года включают запасы в сумме 260 883 тыс. руб., соответственно, которые находятся в залоге под обеспечение кредитов, полученных Компанией (Примечание 11). На 31 декабря 2008 года товарно-материальные запасы, находящиеся в залоге, отсутствовали.

**Примечание 9. Капитал**

**Уставный капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций на 31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Обыкновенные акции	910 333 199 800	9 103 332	8 868 284

Уставный капитал Компании составляет 910 333 199 800 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 российский рубль каждая.

В сентябре 2009 года Компания увеличила уставный капитал, разместив дополнительный выпуск акций в размере 23 504 775 700 шт., номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая, на общую сумму 235 048 тыс. руб. Выпущенные акции оплачены имуществом (основными средствами). Доход по налогу на добавочную стоимость в размере 28 977 тыс. руб., относящемуся к полученному имуществу, отражен в составе добавочного капитала.

В июне 2009 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 1 квартала 2009 года на общую сумму 44 333 тыс. руб.

**Примечание 10. Налог на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Текущий налог на прибыль	(153 876)	(183 343)
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	281	(67 482)
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	-	120 735
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(153 595)</b>	<b>(130 090)</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	348 990	787 719
Теоретический налог на прибыль по ставке 20% (24%)	(69 798)	(189 053)
Налоговый эффект от доходов/(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- <i>благотворительность</i>	(83 797)	(61 772)
- <i>сверхнормативные заработная плата и другие выплаты (материальная помощь, выплаты социального характера)</i>	(1 916)	(1 079)
- <i>выбытие активов без доходов</i>	(37 075)	(40 318)
- <i>прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения</i>	(22 924)	(466)
- <i>прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения</i>	(21 882)	(19 909)
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	-	120 735
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(153 595)</b>	<b>(130 090)</b>

В результате различий в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, возникают временные различия 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 различий. Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. рассчитаны по ставке 20 процентов.

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2009 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе		31 декабря 2008 г.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(674 113)	(27 276)		(646 837)
Долгосрочные обязательства	(7 846)	(3 005)		(4 841)
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(681 959)</b>	<b>(30 281)</b>		<b>(651 678)</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Дебиторская задолженность покупателей	19 397	461		18 936
Кредиторская задолженность	20 377	10 671		9 706
Обязательства по пенсионным планам	36 612	17 248		19 364
Прочие	2 182	2 182		-
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>78 568</b>	<b>30 562</b>		<b>48 006</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(603 391)</b>	<b>281</b>		<b>(603 672)</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

Сравнительная информация по отложенным налоговым активам и обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2008 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2007 г.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(646 837)	5 295	129 368	(781 500)
Долгосрочные обязательства	(4 841)	434	968	(6 243)
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(651 678)</b>	<b>5 729</b>	<b>130 336</b>	<b>(787 743)</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
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	-	-	-	-
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>48 006</b>	<b>(73 211)</b>	<b>(9 601)</b>	<b>130 818</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(603 672)</b>	<b>(67 482)</b>	<b>120 735</b>	<b>(656 925)</b>

**Примечание 11. Кредиты и займы**

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	Срок погашения	31 декабря 2009 г.	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.
Сбербанк РФ	Рубли	14%-15,5%	2011	380 000	-	-
Связь-банк	Рубли	15%-16%	2011	155 000	-	-
Внешторгбанк	Рубли	13%	-	-	13%	260 000
<b>Итого</b>				<b>535 000</b>	<b>-</b>	<b>260 000</b>

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	31 декабря 2009 г.	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.
РАО «ЭС Востока»	Рубли	-	1 800 000	-	-
Сбербанк РФ	Рубли	15,5%-16,3%	320 000	10%-11,3%	604 000
Внешторгбанк	Рубли	12,9%	260 000	-	-
ОАО «ДВЭУК»	Рубли	-	-	-	1 800 000
Росбанк	Рубли	-	-	11,5%	110 000
<b>Итого</b>			<b>2 380 000</b>		<b>2 514 000</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

По состоянию на 31 декабря 2009 года обеспечением полученных кредитов являются товарно-материальные запасы на сумму 260 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года обеспечение отсутствовало) (Примечание 8).

**Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Реструктуризированная кредиторская задолженность	34 335	13 008
Чистые пенсионные обязательства	168 595	89 092
<b>Итого</b>	<b>202 930</b>	<b>102 100</b>

**Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	715 533	508 152
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	52 065	28 943
Полученные авансы	293 092	184 804
Расчеты по оплате труда	305 767	172 112
<b>Итого</b>	<b>1 366 457</b>	<b>894 011</b>

**Примечание 14. Задолженность по прочим налогам**

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Налог на добавленную стоимость	185 275	89 852
Единый социальный налог	35 448	34 344
Налог на доходы физических лиц	34 242	21 100
Налог на имущество	8 660	7 229
Прочие налоги	1 190	1 104
<b>Итого</b>	<b>264 815</b>	<b>153 629</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
(в тысячах российских рублей)

**Примечание 15. Операционные расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Расходы на транспортировку электроэнергии	3 561 903	2 341 048
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	3 482 813	2 737 710
Потери электроэнергии при транспортировке	2 771 855	2 272 117
Износ основных средств	808 331	676 274
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	453 528	357 851
Расходы на приобретение прочих материалов	420 335	403 496
Расходы по аренде	65 625	64 684
Убытки от выбытия основных средств	47 041	10 527
Командировочные расходы	43 707	37 756
Налоги, кроме налога на прибыль	40 967	37 467
Расходы на содержание вневедомственной охраны	38 984	34 871
Расходы на приобретение электро- и теплоэнергии для собственных нужд	31 029	48 392
Расходы по страхованию	17 702	23 918
Услуги связи	26 026	23 105
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	4 805	1 002
Эффект от изменения пенсионных планов	-	(188 107)
Прочие расходы	234 401	168 008
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>12 049 052</b>	<b>9 050 119</b>

**Примечание 16. Налоги, кроме налога на прибыль**

	<b>Год, закончившихся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Налог на имущество	28 453	25 023
Плата за загрязнение окружающей среды	6 898	5 906
Транспортный налог	3 421	3 857
Прочие налоги	2 195	2 681
<b>Итого</b>	<b>40 967</b>	<b>37 467</b>

**Примечание 17. Финансовые доходы и расходы, нетто**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Начисленные проценты по банковским депозитам	81 775	36 071
Расходы на выплату процентов (по займам)	(128 216)	(46 071)
Расходы по финансовой аренде	-	(171)
Расходы на выплату процентов (эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам)	11 495	142 668
<b>Итого</b>	<b>(34 946)</b>	<b>132 497</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

**Примечание 18. Прибыль на акцию**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Прибыль, причитающаяся акционерам (в тыс. руб.)	195 395	657 629
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	893 976 452	886 828 424
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию</b> <b>(в российских рублях)</b>	<b>0,0002</b>	<b>0,0007</b>

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:

	<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	943 252	963 637
Дебиторская задолженность	903 272	573 504
Займы выданные	4 219	-
<b>Итого</b>	<b>1 850 743</b>	<b>1 537 141</b>

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 2009 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 2009 г.**

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Договорная стоимость</b>	<b>менее 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>от 1 года до 2 лет</b>	<b>от 2 до 5 лет</b>	<b>более 5 лет</b>
Кредиты и займы	2 915 000	2 915 000	2 292 000	88 000	535 000	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	801 932	840 249	765 813	1 785	5 407	13 077	15 851
<b>Итого</b>	<b>3 716 932</b>	<b>3 755 249</b>	<b>3 057 813</b>	<b>89 785</b>	<b>540 407</b>	<b>13 077</b>	<b>15 851</b>

**31 декабря 2008 г.**

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Договорная стоимость</b>	<b>менее 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>от 1 года до 2 лет</b>	<b>от 2 до 5 лет</b>	<b>более 5 лет</b>
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
<b>Итого</b>	<b>3 324 103</b>	<b>3 348 310</b>	<b>1 250 203</b>	<b>1 800 892</b>	<b>261 593</b>	<b>3 821</b>	<b>7 594</b>

***Риск изменения процентной ставки***

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Компании в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов, процентные ставки по которым являются фиксированными.

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

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

***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.

### ***Управление рисками, связанными с капиталом***

Целями Компании при управлении капиталом являются обеспечение возможности продолжать ее хозяйственную деятельность для достижения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, или размер взносов в уставный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов с целью снижения задолженности.

Компания анализирует показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости), включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета.

## **Примечание 20. Договорные обязательства**

### ***Обязательства по реализации услуг по транспортировке электроэнергии***

По договорным обязательствам Компания в 2010 году должна оказать услуги по транспортировке 20 263 млн. кВт\*ч электроэнергии на сумму 17 205 млн. руб.

### ***Обязательства по капитальным затратам***

На 31 декабря 2009 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 98 569 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 77 991 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, нестабильность на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования для предприятий производственных отраслей.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, кредитные рынки, в условиях которых функционирует Компания, плохо прогнозируемы и неустойчивы. Значительные колебания 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.

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. Данные 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.