

**ОАО «Дальневосточная распределительная
сетевая компания»**

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
и заключение независимого аудитора

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания», которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании 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 выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. 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 достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» по состоянию на 31 декабря 2011 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на примечания 1 и 4 к финансовой отчетности, в которых отмечено, что по состоянию на 31 декабря 2011 года конечным собственником Общества 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.

ЗАО «БДО»

ЗАО «БДО»

25 апреля 2012 года

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о финансовом положении


по состоянию на 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	14 782 262	11 058 921
Прочие внеоборотные активы		86 324	46 431
Итого внеоборотные активы		14 868 586	11 105 352
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	102 822	314 420
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	1 764 840	1 575 809
Авансы по налогу на прибыль		178 333	3 784
Товарно-материальные запасы	8	268 079	227 629
Итого оборотные активы		2 314 074	2 121 642
Всего активы		17 182 660	13 226 994
Акционерный капитал и обязательства			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	9	9 103 332	9 103 332
Добавочный капитал	9	28 977	28 977
Накопленный убыток		(2 947 161)	(2 249 965)
Итого акционерный капитал		6 185 148	6 882 344
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	538 721	617 822
Долгосрочные заемные средства	11	4 638 473	590 000
Прочие долгосрочные обязательства	12	331 561	342 210
Итого долгосрочные обязательства		5 508 755	1 550 032
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	11	2 015 000	2 680 000
Кредиторская задолженность и начисления	13	3 305 466	1 781 183
Задолженность по налогу на прибыль		4 556	49 223
Задолженность по прочим налогам	14	163 735	284 212
Итого краткосрочные обязательства		5 488 757	4 794 618
Итого обязательства		10 997 512	6 344 650
Всего акционерный капитал и обязательства		17 182 660	13 226 994


Ю.А. Андреев, Генеральный директор

25 апреля 2012 г.


Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер

25 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
 Отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
Выручка			
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		18 278 798	17 831 847
Прочие доходы		699 890	505 912
Итого		18 978 688	18 337 759
Государственное финансирование		32 917	73 854
Операционные расходы	15	(19 473 330)	(17 128 246)
(Убыток)/прибыль от текущей деятельности		(461 725)	1 283 367
Финансовые доходы		4 521	11 865
Финансовые расходы	16	(262 650)	(156 575)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(719 854)	1 138 657
Налог на прибыль	10	22 658	(265 061)
(Убыток)/прибыль за период		(697 196)	873 596
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(697 196)	873 596
(Убыток)/прибыль на акцию, причитающийся акционерам - базовый и разводненный на одну акцию (в российских рублях)	17	(0,0008)	0,0010



Ю.А. Андреев, Генеральный директор
 25 апреля 2012 г.



Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер
 25 апреля 2012 г.


Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Операционная деятельность		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(719 854)	1 138 657
<i>Корректировки прибыли/убытка до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств (Примечание 5)	1 213 073	1 013 201
Изменение резерва по сомнительным долгам	223 638	11 903
Изменение стоимости запасов	-	(5 022)
Финансовые доходы и расходы, нетто	258 129	144 710
Убыток от выбытия основных средств	26 580	22 111
Прибыль от выбытия прочих активов	(20 307)	(14 667)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами	(275 655)	(258 113)
Проценты уплаченные	(249 139)	(154 150)
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(402 052)	(561 986)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(20 143)	12 037
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(42 110)	3 366
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	1 269 890	310 238
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(129 849)	(82 446)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(41 489)	223 269
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 090 712	1 803 108
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(4 672 658)	(2 754 128)
Поступления от реализации основных средств	32 827	55 773
Проценты полученные	4 521	11 865
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(4 635 310)	(2 686 490)
Финансовая деятельность		
Привлечение займов	6 013 000	2 390 000
Погашение займов	(2 680 000)	(2 035 000)
Выплаченные дивиденды	-	(100 797)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	3 333 000	254 203
Чистое уменьшение денежных средств	(211 598)	(629 179)
Денежные средства на начало периода	314 420	943 599
Денежные средства на конец периода	102 822	314 420


Ю.А. Андреев, Генеральный директор
25 апреля 2012 г.


Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер
25 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»


Отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
На 31 декабря 2009 года	9 103 332	28 977	(3 115 729)	6 016 580
Прибыль за период	-	-	873 596	873 596
Итого совокупный доход	-	-	873 596	873 596
Эффект дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности (Примечание 9)	-	-	92 965	92 965
Дивиденды	-	-	(100 797)	(100 797)
На 31 декабря 2010 года	9 103 332	28 977	(2 249 965)	6 882 344
Убыток за период	-	-	(697 196)	(697 196)
Итого совокупный убыток	-	-	(697 196)	(697 196)
На 31 декабря 2011 года	9 103 332	28 977	(2 947 161)	6 185 148


 Ю.А. Андреев, Генеральный директор
 25 апреля 2012 г.


 Н.П. Остриченко, Главный бухгалтер
 25 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1. 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 2011 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее - РАО ЭС Востока), контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2010 года – РАО ЭС Востока владело 51% голосующих акций ОАО «ДЭК»). До октября 2011 года РАО ЭС Востока контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года РАО ЭС Востока вошло в Группу компаний ОАО «РусГидро», также контролируемую государством.

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.

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, кроме филиала «Южно-Якутские электрические сети», перешли на нее с 1 января 2011 года. Новая методика предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль.

До перехода на данную методику тарифы, по которым Компания транспортировала электрическую энергию, определялись по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определялась в

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

(б) Финансовое положение Компании

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 3 174 683 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года - на 2 672 976 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 устойчивый спрос, отличающийся только сезонными колебаниями.
- В 2011 году тарифы на транспортировку электроэнергии были в среднем на 19% выше по сравнению с 2010 годом, в 2012 году тарифы на транспортировку электроэнергии установлены на 5% выше, чем в 2011 году.

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.

(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 2011 году Компания применяет все стандарты Международные стандарты финансовой отчетности, а также изменения к ним и их интерпретации, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих операций или сделок.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что компания может представлять необходимую расшифровку компонентов прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в собственном капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было уточнено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IFRS) 7 разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового влияния, и (iv) разъясняет, что организация должна

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IFRS) 3:

(i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является долей участия в капитале и не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации (применяется перспективно с момента применения компанией МСФО (IFRS) 3),

(ii) содержит руководство по учету сделок приобретаемой компании, предусматривающей выплаты, основанные на акциях, в приобретенной компании, которые не заменены или были заменены на добровольной основе приобретающей стороной в результате объединения компаний (применяется перспективно);

(iii) уточняет, что условное вознаграждение, возникающее в результате сделок по приобретению бизнеса, заключенных до принятия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (в редакции от января 2008 года) будет учитываться в соответствии с руководством в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3 (применяется ретроспективно).

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32) (выпущена в октябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IAS) 32 относится к вопросу классификации определенных прав на акции, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компании, в качестве капитала либо финансового обязательства. Согласно поправке, права на акции, опционы, варранты, выпущенные компанией для акционеров на приобретение фиксированного количества дополнительных акций компании по фиксированной цене, деноминированной в любой валюте, отличной от функциональной валюты компании, должны классифицироваться в финансовой отчетности в качестве капитала вне зависимости от того, в какой валюте деноминирована цена исполнения этих прав, при условии что предложение предоставляется пропорционально уже имеющимся у акционеров акциям компании, относящихся к тому же классу непроизводных долевых инструментов. До внесения поправки к МСФО (IAS) 32, права на акции, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества долевых инструментов компании по фиксированной цене, деноминированной в валюте, отличной от функциональной валюты компании, учитывались как производные инструменты.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата согласно требованию о минимальном финансировании» МСФО (IAS) 19 - «Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, требования к минимальному финансированию и их взаимосвязь» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Поправка применима в ограниченных обстоятельствах, когда компания применяет схему, при которой она выполняет требования о минимальном финансировании (ГМФ) и осуществляет предоплату взносов для покрытия этих требований. Поправка устранила нелогичность, заключающуюся в том, что в определенных обстоятельствах, когда компании не разрешалось признавать добровольные предоплаты по минимальному финансированию в качестве активов, это приводило к возникновению убытка в том периоде, в котором совершались предоплаты. Поправка позволяет учитывать такие предоплаты в качестве активов, а не расходов.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты.). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевого инструмента кредиторам. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевого инструмента по сравнению с текущей стоимостью долга.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Поправка к интерпретации IFRIC 13 разъясняет порядок определения справедливой стоимости призовых бонусов в рамках программ поощрения клиентов. При определении справедливой стоимости призовых бонусов, компания должна учесть в расчетах скидки и средства поощрения, которые были бы предложены клиентам, если бы они не участвовали в программе поощрения клиентов.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Разъясняет, что поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», вытекающие из пересмотра МСФО (IAS) 27, применяются на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяются досрочно.

Поправки к раскрытиям МСФО (IFRS) 7 «Передача финансовых активов» (выпущены в октябре 2010 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия подверженности риску, возникающему при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанных с активом обязательств, а также взаимосвязь между финансовыми активами и соответствующими финансовыми обязательствами. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и выгодам, связанным с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие данной информации для понимания пользователем влияния таких рисков.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (выпущена в декабре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Данное допущение не применяется, если владение инвестиционным имуществом осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Предлагаемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 был дополнен поправками в октябре 2010 года, касательно классификации и оценки финансовых обязательств. Существуют следующие особенности стандарта:

Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

Финансовый инструмент учитывается впоследствии по амортизированной стоимости, только если это долговой инструмент, а также если: (а) бизнес-моделью компании является удержание актива с целью получения договорных денежных потоков и одновременно (б) договорные денежные потоки по данному активу предусматривают только выплату основной суммы долга и процентов (то есть, если актив имеет базовые характеристики займа). Все остальные долговые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Все долевыми инструментами оцениваются впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого финансового инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Ключевое изменение заключается в том, что компания должна будет представлять эффект от изменения своего кредитного риска по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в прочем совокупном доходе, за исключением того случая, когда признание эффекта от изменения в кредитном риске по обязательствам в прочем совокупном доходе создаст или увеличит учетное несоответствие в прибылях и убытках.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности инвестициям в ассоциированные компании и раскрытиям, в него вошли МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) и МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году). Ключевые требования этих пяти стандартов рассматриваются далее.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности, в случае когда компания контролирует одну или более других компаний. МСФО (IFRS) 10 заменяет руководство по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения» и определяет наличие контроля как основание для консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля с целью применения одинаковых критериев ко всем компаниям для определения существования контроля. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующие: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках Компании, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) «Отдельная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года).

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году) «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IAS) 28 содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность, в результате выпуска МСФО (IFRS) 11.

Эти пять стандартов вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются с 1 января 2013 года. Ранее применение разрешено, при условии, что все эти пять стандартов будут применяться одновременно.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости.

Дополненный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). Исправленный МСФО (IAS) 19 вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Возможно досрочное применение с некоторыми исключениями.

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 Компании вероятности взыскания отдельных существенных остатков дебиторской задолженности. При создании резерва Компания учитывает обращаемость дебиторской задолженности с учетом текущих рыночных условий и финансового состояния дебиторов, структуру устаревания задолженности и текущую схему платежей. 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 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 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 совокупном доходе.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 года, составлял 32,20 руб./долл. (на 31 декабря 2010 года – 30,48 руб./долл.), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2010 года, составлял 41,67 руб./евро (на 31 декабря 2011 года – 40,33 руб./евро). В большинстве стран российский рубль не является свободно конвертируемым.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

(б) Основные средства

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.

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.

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 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:

Тип основных средств	Сроки полезного использования
Линии электропередач и устройства к ним	40 лет
Подстанции и силовое оборудование	15-50 лет
Здания и сооружения	15-60 лет
Прочие	5-15 лет

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

(в) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные на балансе Компании, включают 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.

(г) Авансы выданные

Авансы выданные учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. аванс квалифицируется как внеоборотный актив, когда товары или услуги по данному авансу ожидаются к получению более чем через год или когда аванс относится к активу который сам по себе квалифицируется как внеоборотный при первоначальном признании.

(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.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

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 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.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

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.

При реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая стоимость 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) Пенсионные обязательства

Пенсионные планы Компании с установленными выплатами представляют собой обязательства Компании, установленные коллективными договорами, по выплатам неработающим пенсионерам и выплатам в связи с выходом на пенсию. Обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении в отношении данных пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость пенсионных обязательств на отчетную дату, рассчитанную путем дисконтирования расчетных будущих выплат денежных средств в течение сроков погашения, которые приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

(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 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.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 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 совокупном доходе.

(с) 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.

(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.

(у) Оценка справедливой стоимости

Справедливой стоимостью называется сумма, которая может быть получена при реализации актива или выплачена при погашении обязательства между независимыми обладающими всей информацией сторонами при сделке на коммерческих условиях.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)**

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.

(ф) Сезонный характер деятельности

На спрос на электроэнергию, и, соответственно, 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

Компания проводила следующие существенные операции с Материнской компанией:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Услуги по транспортировке электроэнергии	14 229 676	14 010 938
Прочие продажи	4 281	5 087
Покупка электроэнергии и потерь	3 173 882	2 819 534
Прочие закупки	30 088	2 145

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с Материнской компанией:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	1 318 807	1 002 657
Кредиторская задолженность	296 163	221 269

Операции с дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие существенные операции с дочерними обществами Материнской компании:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Приобретение ремонтно-строительных и строительно-монтажных работ	9 567	14 637
Прочие закупки	21 417	58 715

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с дочерними обществами Материнской компании:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	422	756
Авансы под капитальное строительство	45 868	74 546
Кредиторская задолженность	40 984	45 569

Операции с компаниями ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»)

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	1 180 475	812 831
Прочие продажи	3 919	898
Покупка электроэнергии и потерь	335 564	336 863
Прочие покупки	71 969	364 256
Получено займов	1 000 000	800 000
Погашено займов	1 000 000	800 000
Начислено процентов по займам	54 536	50 127

Остатки по расчетам с ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	123 763	77 654
Кредиторская задолженность	169 519	95 357
Краткосрочные заемные средства	1 000 000	1 800 000

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством, помимо ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерних обществ. Банковские кредиты Компания получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**Примечания к финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах российских рублей)

Компания имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	642 716	1 601 229
Продажи услуг	101 414	75 401
Приобретение услуг по транспортировке электроэнергии	4 017 792	4 851 668
Приобретение прочих услуг и материалов	87 249	119 105
Получено кредитов	3 470 000	990 000
Погашено кредитов	630 000	1 080 000
Проценты, начисленные по кредитам	145 760	73 372

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность и авансы	136 687	199 105
Резерв по сомнительным долгам	(52 800)	(3 016)
Денежные средства в банках	60 554	100 705
Кредиторская задолженность и начисления	664 308	253 364
Заемные средства	3 710 000	870 000
Проценты к уплате	3 658	1 095

Остатки по налоговым расчетам (кроме налога на прибыль) раскрыты в Отчете о финансовом положении и Примечании 14. Операции с налогами (кроме налога на прибыль) раскрыты в Отчете о совокупном доходе и в Примечании 15.

Сделки с ключевым руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила соответственно 104 680 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 42 140 тыс. руб.).

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 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
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2010 г.	7 793 190	6 403 857	2 036 549	1 891 911	2 137 929	20 263 436
Поступления	107 985	72 538	127 615	4 481 025	209 847	4 999 010
Внутреннее перемещение	1 063 836	1 152 333	164 211	(2 941 662)	561 282	-
Выбытие	(22 836)	(18 979)	(11 113)	(45 250)	(16 157)	(114 335)
На 31 декабря 2011 г.	8 942 175	7 609 749	2 317 262	3 386 024	2 892 901	25 148 111
<i>Накопленный износ</i>						
На 31 декабря 2010 г.	(4 272 498)	(3 312 853)	(974 580)	-	(644 584)	(9 204 515)
Начислено за период	(411 854)	(414 591)	(82 138)	-	(304 490)	(1 213 073)
Выбытие	19 263	17 176	2 714	-	12 586	51 739
На 31 декабря 2011 г.	(4 665 089)	(3 710 268)	(1 054 004)	-	(936 488)	(10 365 849)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	3 520 692	3 091 004	1 061 969	1 891 911	1 493 345	11 058 921
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	4 277 086	3 899 481	1 263 258	3 386 024	1 956 413	14 782 262

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2009 г.	7 436 232	5 771 149	1 938 648	767 926	1 560 098	17 474 053
Поступления	85 700	37 998	41 051	2 489 479	232 863	2 887 091
Внутреннее перемещение	316 114	625 797	62 796	(1 364 927)	360 220	-
Выбытие	(44 856)	(31 087)	(5 946)	(567)	(15 252)	(97 708)
На 31 декабря 2010 г.	7 793 190	6 403 857	2 036 549	1 891 911	2 137 929	20 263 436
<i>Накопленный износ</i>						
На 31 декабря 2009 г.	(3 925 107)	(2 983 099)	(897 536)	-	(450 790)	(8 256 532)
Начислено за период	(369 396)	(349 983)	(81 121)	-	(212 701)	(1 013 201)
Внутреннее перемещение	-	6	-	-	(6)	-
Выбытие	22 005	20 223	4 077	-	18 913	65 218
На 31 декабря 2010 г.	(4 272 498)	(3 312 853)	(974 580)	-	(644 584)	(9 204 515)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	3 511 125	2 788 050	1 041 112	767 926	1 109 308	9 217 521
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	3 520 692	3 091 004	1 061 969	1 891 911	1 493 345	11 058 921

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**Примечания к финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2011 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 2011 года такие авансы составляли 313 389 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 287 116 тыс. руб.).

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

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 11).

Обесценение. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года не существовало признаков экономического обесценения основных средств Компании.

Аренда основных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендуемых по договорам финансовой аренды основных средств составила 41 893 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года – 0).

Сверка между общей суммой будущих минимальных арендных платежей и их дисконтированной стоимостью представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
не позднее одного года	-	-	-	-
после одного, но не позже пяти лет	-	-	-	-
после пяти лет	191 532	-	50 473	-
Итого	192 532	-	50 473	-
За вычетом будущих расходов по процентам	(141 059)	-	-	-
Текущая стоимость обязательств	50 473	-	50 473	-

Операционная аренда. Компания арендует земельные участки, принадлежащие государственным органам на основании договоров об операционной аренде. Предполагаемая арендная плата, пересматриваемая на регулярной основе, определяется на основании договоров и составляет:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
не позднее одного года	80 619	68 914
после одного года, но не позже пяти лет	217 597	275 818
после пяти лет	1 967 970	1 249 853
Итого	2 266 186	1 594 585

Земельные участки, арендуемые Компанией, – это территории, на которых находятся линии электропередачи, подстанции и другие основные средства.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Расчетные счета	102 498	314 135
Денежные средства в кассе	324	285
Итого	102 822	314 420

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сбербанк РФ	Moody`s	Baa1	57 362	100 687
НКО МРЦ	рейтинг отсутствует	-	26 309	210 352
Росбанк	Moody`s	Baa2	10 463	53
Тембр-банк	рейтинг отсутствует	-	4 978	3 016
Газпромбанк	Moody`s	Baa3	3 189	11
Прочие			197	16
Итого			102 498	314 135

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 223 671 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и в сумме 9 414 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года)	1 523 572	1 389 152
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 4 420 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и в сумме 11 156 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года)	88 519	23 626
НДС к возмещению	134 066	122 691
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 8 556 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и в сумме 16 675 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года)	16 930	36 580
Задолженность бюджета (исключая НДС)	1 753	3 760
Итого	1 764 840	1 575 809

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 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

	2011 г.	2010 г.
На начало периода	37 245	39 138
Начисление резерва	238 493	11 903
Использование резерва	(24 236)	(13 796)
Восстановление резерва	(14 855)	-
На конец периода	236 647	37 245

Дебиторская задолженность по транспортировке электроэнергии по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года составляет соответственно 1 468 670 тыс. руб. и 1 383 832 тыс. руб., из которой задолженность компании ОАО «ДЭК» составляет соответственно 1 329 474 тыс. руб. и 1 000 589 тыс. руб.

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы на 31 декабря 2011 года в сумме 268 079 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 227 629 тыс. руб.) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года товарно-материальные запасы не находились в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 11).

Примечание 9. Капитал

Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций на 31 декабря 2011 года, шт.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая	910 333 199 800	9 103 332	9 103 332

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой доход по налогу на добавленную стоимость, относящийся к полученному в качестве взноса в уставный капитал имуществу.

Дивиденды

В мае и сентябре 2010 года Общим собранием акционеров Компании были приняты решения выплатить дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 1-го квартала 2010 года и 1-го полугодия 2010 года на общую сумму 100 797 тыс. руб.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Операции, отраженные через изменение капитала

В апреле 2010 г. по решению акционеров Компания приобрела у ОАО «ДГК», компании, аффилированной с материнской компанией, основные средства на сумму 148 839 тыс. руб. с рассрочкой платежа на 50 лет. Прибыль от дисконтирования данной долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 116 206 тыс. руб., включая эффект расхода по отложенному налогу на прибыль в сумме 23 241 тыс. руб., отражена в Отчете об изменениях в собственном капитале.

Примечание 10. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Текущий налог на прибыль	(60 169)	(327 552)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	3 726	53 681
Доходы по отложенному налогу на прибыль	79 101	8 810
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	22 658	(265 061)

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	
	2011 г.	2010 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(719 854)	1 138 657
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	143 971	(227 731)
Налоговый эффект от доходов /(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- <i>благотворительность</i>	(2 851)	(1 803)
- <i>сверхнормативные заработная плата и другие выплаты (материальная помощь, выплаты социального характера)</i>	(48 580)	(38 284)
- <i>прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения</i>	(73 608)	(33 728)
Пересчет налога на прибыль	3 726	36 485
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	22 658	(265 061)

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 и обязательства на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г. рассчитаны по ставке 20 процентов.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(702 332)	(18 864)	(683 468)
Долгосрочные обязательства	(28 322)	1 406	(29 728)
Прочие	(11 981)	(11 981)	-
Всего отложенные налоговые обязательства	(742 635)	(29 439)	(713 196)

	31 декабря 2011 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	51 596	24 990	26 606
Кредиторская задолженность	60 802	27 584	33 218
Долгосрочные обязательства	38 611	3 880	34 731
Финансовая аренда	51 717	51 717	-
Прочие	1 188	369	819
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	203 914	108 540	95 374
Чистые отложенные налоговые обязательства	(538 721)	79 101	(617 822)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	31 декабря 2010 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Движение за период, признанное в капитале	31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(683 468)	(9 355)	-	(674 113)
Долгосрочные обязательства	(29 728)	1 359	(23 241)	(7 846)
Всего отложенные налоговые обязательства	(713 196)	(7 996)	(23 241)	(681 959)

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2010 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность покупателей	26 606	7 209	19 397
Кредиторская задолженность	33 218	12 841	20 377
Долгосрочные обязательства	34 731	(1 881)	36 612
Прочие	819	(1 363)	2 182
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	95 374	16 806	78 568
Чистые отложенные налоговые обязательства	(617 822)	8 810	(603 391)

Примечание 11. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сбербанк РФ	Рубли	6,7%-7,2%	2013	1 570 000	240 000
РАО ЭС Востока	Рубли	8%	2013	1 000 000	-
Росбанк	Рубли	8,5%	2014	818 000	-
Газпромбанк	Рубли	9,6%	2014	700 000	-
Связь-банк	Рубли	9,0%	2013	500 000	350 000
Обязательства по финансовой аренде	Рубли			50 473	-
Итого долгосрочные заемные обязательства				4 638 473	590 000

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Эффективная ставка процента	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сбербанк РФ	Рубли	5,9%-7,7%	1 440 000	450 000
Связь-банк	Рубли	7,7%	350 000	140 000
Росбанк	Рубли	6,1%	225 000	110 000
РАО ЭС Востока	Рубли		-	1 800 000
Газпромбанк	Рубли		-	180 000
Итого краткосрочные заемные средства			2 015 000	2 680 000

Товарно-материальные запасы и основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года (Примечания 5 и 8).

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Реструктуризированная кредиторская задолженность	60 359	62 172
Чистые пенсионные обязательства	178 114	159 379
Долгосрочные полученные авансы	93 088	120 659
Итого	331 561	342 210

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 484 466	1 014 426
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	84 770	74 855
Полученные авансы	262 507	358 939
Расчеты по оплате труда	449 231	297 045
Резерв по предстоящим расходам и платежам	24 492	35 918
Итого	3 305 466	1 781 183

Примечание 14. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	61 719	207 055
Страховые взносы с фонда оплаты труда	55 838	36 941
Налог на доходы физических лиц	31 957	28 476
Налог на имущество	12 647	10 315
Прочие налоги	1 574	1 425
Итого	163 735	284 212

Примечание 15. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Услуги по транспортировке электроэнергии	8 058 803	7 596 096
Зарплата, выплаты работникам, страховые взносы с фонда оплаты труда	4 543 393	3 728 881
Потери электроэнергии при транспортировке	3 561 387	3 160 255
Износ основных средств	1 213 073	1 013 201
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	544 202	520 911
Расходы на приобретение прочих материалов	477 805	436 283
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	223 638	11 903
Расходы по аренде	146 743	82 236
Командировочные расходы	63 286	48 823
Налоги, кроме налога на прибыль	62 942	48 867
Расходы на содержание вневедомственной охраны	55 447	41 821
Прочие расходы	522 611	438 969
Итого	19 473 330	17 128 246

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 16. Финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Расходы на выплату процентов (по займам)	253 402	151 096
Расходы на выплату процентов (эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам)	9 248	5 479
Итого	262 650	156 575

Примечание 17. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Чистый (убыток)/прибыль, причитающийся акционерам (в тыс. руб.)	(697 196)	873 596
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	910 333 200	910 333 200
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в российских рублях)	(0,0008)	0,0010

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 18. 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.

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2011 года:

	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	8 195	-	8 195
Денежные средства и их эквиваленты	102 498	-	102 498
Дебиторская задолженность	1 612 091	-	1 612 091
Итого активы	1 722 784	-	1 722 784
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	4 638 473	4 638 473
Прочие долгосрочные обязательства	-	60 359	60 359
Краткосрочные заемные средства	-	2 015 000	2 015 000
Кредиторская задолженность и начисления	-	2 569 236	2 569 236
Итого обязательства	-	9 283 068	9 283 068

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2010 года:

	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	3 226	-	3 226
Денежные средства и их эквиваленты	314 135	-	314 135
Дебиторская задолженность	1 412 778	-	1 412 778
Итого активы	1 730 139	-	1 730 139
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	590 000	590 000
Прочие долгосрочные обязательства	-	62 172	62 172
Краткосрочные заемные средства	-	2 680 000	2 680 000
Кредиторская задолженность и начисления	-	1 089 281	1 089 281
Итого обязательства	-	4 421 453	4 421 453

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, составляют 1 722 784 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года 1 730 139 тыс. руб.). Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует (см. Примечание 1(б)).

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых институтах, имеющих минимальный риск неплатежа (см. Примечание 6).

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 недисконтированных денежных потоках.

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	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	6 653 473	7 527 369	820 737	1 634 553	4 151 129	727 064	193 886
Кредиторская задолженность и начисления	2 629 595	2 780 182	2 573 091	3 855	9 710	29 131	164 395
Итого	9 283 068	10 307 551	3 393 828	1 638 408	4 160 839	756 195	358 281

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	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	3 270 000	3 439 612	1 706 111	1 119 439	614 062	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	1 151 453	1 300 092	1 085 102	5 447	9 492	29 131	170 921
Итого	4 421 453	4 739 704	2 791 213	1 124 886	623 554	29 131	170 921

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.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

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 19. Договорные обязательства

Обязательства по реализации услуг по транспортировке электроэнергии

По договорным обязательствам Компания в 2012 году должна оказать услуги по транспортировке 22 790 млн. кВт*ч электроэнергии на сумму 23 841 606 тыс. руб.

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2011 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 2 263 671 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 235 719 тыс. руб.).

Примечание 20. Условные активы и обязательства

(а) 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.

(б) 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.

(в) 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.

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах российских рублей)

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.

(г) 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.