

**Группа «Дальневосточная  
энергетическая компания»**

Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности, и аудиторское заключение

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и  
по состоянию на эту дату

## СОДЕРЖАНИЕ

### Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,  
и по состоянию на эту дату

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ .....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ .....	10

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ .....	14
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	19
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	31
ПРИМЕЧАНИЕ 5. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ, КЛАССИФИЦИРУЕМОЙ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННАЯ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	34
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ .....	34
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	39
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ .....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ .....	45
ПРИМЕЧАНИЕ 11. КАПИТАЛ.....	45
ПРИМЕЧАНИЕ 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	46
ПРИМЕЧАНИЕ 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	50
ПРИМЕЧАНИЕ 14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	51
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .....	52
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ .....	56
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ .....	56
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ .....	57
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	57
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ).....	58
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ .....	58
ПРИМЕЧАНИЕ 22. БАЗОВЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ .....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 23. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ .....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	61
ПРИМЕЧАНИЕ 26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	65
ПРИМЕЧАНИЕ 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ .....	66
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	66



## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» (ПАО «ДЭК»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменении в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

8 апреля 2016 г.

Москва, Российская Федерация



Т.В. Сиротинская, Директор (квалификационный аттестат № 01-000527),  
АО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «ДЭК»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 1 февраля 2007 г. за № 1072721001660

Ул. Тигровая, д. 19, г. Владивосток, Российская Федерация, 690091

Независимый аудитор: АО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	48 916	49 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		146	111
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	791	682
Прочие внеоборотные активы		847	650
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>50 700</b>	<b>50 781</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 067	3 072
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	15 112	13 808
Предоплата по налогу на прибыль		32	119
Товарно-материальные запасы	10	6 772	6 589
Прочие оборотные активы		10	2
<b>Итого оборотные активы, не включая активы группы выбытия, предназначенные для продажи</b>		<b>23 993</b>	<b>23 590</b>
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	-	20
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>23 993</b>	<b>23 610</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>74 693</b>	<b>74 391</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	11	17 223	17 223
Собственные выкупленные акции	11	(16)	(16)
Резерв объединения	11	6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		2 429	3 074
Накопленный убыток		(40 897)	(30 963)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ</b>		<b>(14 957)</b>	<b>(4 378)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	12	866	969
Долгосрочные заемные средства	13	29 486	29 770
Обязательства по пенсионному плану	15	3 741	3 310
Прочие долгосрочные обязательства	14	873	724
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>34 966</b>	<b>34 773</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	32 494	24 374
Кредиторская задолженность и начисления	16	18 379	16 316
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2	2
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	3 809	3 287
<b>Итого краткосрочные обязательства, не включая обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи</b>		<b>54 684</b>	<b>43 979</b>
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	-	17
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>54 684</b>	<b>43 996</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>89 650</b>	<b>78 769</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>74 693</b>	<b>74 391</b>

Утверждено и подписано

Милуш В. В., Генеральный директор  
8 апреля 2016 года



Кучеева И. В., Главный бухгалтер  
8 апреля 2016 года

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За год,  
закончившийся 31 декабря

	Примечание	2015 года	2014 года
<b>Выручка</b>			
Продажа электроэнергии и мощности	6	70 517	62 558
Продажа тепловой энергии	6	16 766	16 064
Передача электроэнергии	6	9 303	8 954
Прочие доходы	18	12 741	13 231
<b>Итого выручка</b>	6	<b>109 327</b>	<b>100 807</b>
Государственные субсидии	19	460	459
Прочие операционные доходы	1	89	-
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	20	(109 187)	(99 368)
Убыток от обесценения основных средств	7	(2 527)	(953)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(80)
<b>(Убыток) / Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(1 838)</b>	<b>865</b>
Финансовые доходы		242	204
Финансовые расходы	21	(8 417)	(5 629)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(10 013)</b>	<b>(4 560)</b>
Доходы по налогу на прибыль	12	51	950
<b>Убыток за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>(9 962)</b>	<b>(3 610)</b>
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	22	(0,58)	(0,21)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2015 года	2014 года
<b>Убыток за период</b>		<b>(9 962)</b>	<b>(3 610)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	(645)	800
<b>Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>(645)</b>	<b>800</b>
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		28	-
<b>Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>28</b>	<b>-</b>
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>(617)</b>	<b>800</b>
<b>Итого совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>(10 579)</b>	<b>(2 810)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(10 013)	(4 560)
<i>Корректировки убытка до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	20	4 784	4 407
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности (Восстановление) / начисление убытка от списания запасов	20	1 168	2 622
Убыток от обесценения основных средств	10	(7)	35
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	2 527	953
Финансовые расходы, нетто		-	80
Убыток от выбытия основных средств		8 175	5 425
Прибыль от выбытия дочерних обществ	1	153	166
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	15, 20	(89)	
Прочие		(761)	(501)
		52	-
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений</b>		<b>5 989</b>	<b>8 627</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных (Увеличение) / Уменьшение товарно-материальных запасов	9	(2 520)	(2 206)
Увеличение / (Уменьшение) кредиторской задолженности и начислений	10	(208)	855
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	16	1 920	(109)
Увеличение прочих активов	17	572	95
Уменьшение прочих обязательств		(188)	(223)
Проценты уплаченные		(113)	(1 029)
Полученный налог на прибыль		(7 526)	(4 901)
		81	1 019
<b>Чистые денежные средства, (использованные на) / полученные от операционной деятельности</b>		<b>(1 993)</b>	<b>2 128</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(6 404)	(6 995)
Поступления от выбытия основных средств		26	57
Поступления от продажи группы выбытия	1, 5	25	-
Выбытие дочерних обществ		(8)	-
Проценты полученные		240	203
<b>Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(6 121)</b>	<b>(6 735)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление заемных средств	13	45 953	36 635
Погашение займов	13	(38 521)	(31 956)
Платежи по финансовой аренде		(323)	(161)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>7 109</b>	<b>4 518</b>
<b>Уменьшение денежных средств</b>		<b>(1 005)</b>	<b>(89)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	3 072	3 161
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>8</b>	<b>2 067</b>	<b>3 072</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Консолидированный отчет об изменении в капитале**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Итого
<b>На 31 декабря 2013 года</b>		<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 274</b>	<b>(27 353)</b>	<b>(1 568)</b>
Убыток за период		-	-	-	-	(3 610)	(3 610)
<b>Прочий совокупный доход:</b>							
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	800	-	800
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	800	-	800
<b>ИТОГО совокупный убыток</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800</b>	<b>(3 610)</b>	<b>(2 810)</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>		<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>3 074</b>	<b>(30 963)</b>	<b>(4 378)</b>
Убыток за период		-	-	-	-	(9 962)	(9 962)
<b>Прочий совокупный убыток:</b>							
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи						28	28
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	(645)	-	(645)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	(645)	28	(617)
<b>ИТОГО совокупный убыток</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(645)</b>	<b>(9 934)</b>	<b>(10 579)</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 429</b>	<b>(40 897)</b>	<b>(14 957)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**Примечание 1. Группа и ее деятельность**

**Группа и ее деятельность**

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (далее по тексту – ПАО «ДЭК» либо «Компания») создано 1 февраля 2007 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и распределительных активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК».

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 51,03% акций Компании принадлежит ПАО «РАО ЭСВ». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. По состоянию на 31 декабря 2015 года 34,08% акций Компании принадлежит Donalink Limited (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 33,7%).

Юридический адрес: ул. Тигровая, д. 19, г. Владивосток, Российская Федерация, 690091.

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

В состав Группы «ДЭК» (далее по тексту – Группа) входят ПАО «ДЭК» и его дочерние общества. Территория деятельности Группы включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

Группа представлена материнской компанией ПАО «ДЭК» и двумя основными профильными дочерними компаниями: АО «Дальневосточная генерирующая компания» (далее по тексту – АО «ДГК»), АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее по тексту – АО «ДРСК»), а также ремонтно-сервисными и непрофильными дочерними обществами и ведет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- производство электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии;
- транспортировка электрической энергии по распределительным сетям;
- продажа электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии и мощности потребителям, в том числе населению, продажа тепловой энергии.

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Профильные общества</b>		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДГК»	100%	100%

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Ремонтно-сервисные общества</b>		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
АО «Дальэнергоспецремонт»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-строительная компания»	100%	100%
АО «ППП «Приморэнергоремонт»	100%	100%
АО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%
АО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» (Примечание 5)	-	91%
АО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
АО «Автотранспортное предприятие ЛуТЭК»	100%	100%
АО «АвтотранспортЭнерго»	100%	100%
АО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
<b>Непрофильные общества</b>		
АО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
АО «Родник здоровья»	100%	100%
АО «Оздоровительный лагерь «Амурская жемчужина»	100%	100%
АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго»	100%	100%
ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания»	100%	100%

### Изменения в структуре Группы

В течение 2015 года, в соответствии с требованиями законодательства, дочерние общества Группы сменили организационно-правовую форму владения, в связи с чем они были перерегистрированы.

24 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» (ОАО «ГРМЗ»). Сумма сделки составила 25 млн руб. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» (Протокол от 19 декабря 2014 года № 230). Величина чистых активов ОАО «ГРМЗ» на момент выбытия была отрицательной и составляла 1 млн руб. Прибыль от продажи составила 26 млн руб.

6 мая 2015 года ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» было признано банкротом. Величина чистых активов на момент выбытия была отрицательной и составила 44 млн руб. За отчетный год и до даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывшей дочерней компании составил 11 млн руб. Прибыль от выбытия составила 44 млн руб. ООО

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

«Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» занималось реализацией энергии потребителям Амурской области, в настоящее время данная функция перешла к ПАО «ДЭК».

23 сентября 2015 года АО «Оздоровительный лагерь Амурская жемчужина» было признано банкротом. Величина чистых активов на момент выбытия была отрицательной и составила 19 млн руб. За отчетный год и до даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывшей дочерней компании составил 2 млн руб. Прибыль от выбытия составила 19 млн руб. АО «Оздоровительный лагерь Амурская жемчужина» оказывало рекреационные услуги.

### **Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 25.

### **Отношения с государством и влияние на деятельность Группы**

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством и связанных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Антимонопольную службу (далее по тексту – ФАС) и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее по тексту – РЭК). Деятельность всех генерирующих мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» в целях более эффективного функционирования рынка.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы на электрическую и тепловую энергию Группы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, составленными в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту

– «РСБУ») и отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

В 2015 и 2014 годах тариф на услуги по передаче электроэнергии Компании, за исключением филиала «Южно-Якутские электрические сети», определялся с применением метода доходности инвестированного капитала (RAV). В соответствии с распоряжением Правительства № 30-р от 19 января 2010 года, данный метод предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. Тариф на услуги по передаче электроэнергии филиала «Южно-Якутские электрические сети» определялся по методу «затраты+», 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 МСФО отчетности.

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

## **Примечание 2. Основа представления**

**(а) Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с РСБУ. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

**(б) Функциональная валюта и валюта отчетности.** Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

**(в) Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства предприятий Группы, 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 консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2015 года, составлял 72,88 : 1,00 (на 31 декабря 2014 года, составлял 56,26 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2015 года составлял 79,70 : 1,00 (на 31 декабря 2014 года: 68,34 : 1,00).

#### **(г) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные

производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, данный стандарт не был утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**(А) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

**Убыток от обесценения нефинансовых активов.** На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств. Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

**Признание отложенных налоговых активов.** На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах предприятий Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, предполагается наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 12).

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия

предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости**

Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

#### **Переклассификации**

С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

#### **Примечание 3. Краткое описание положений учетной политики**

##### **Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между обществами Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все дочерние компании Группы применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

**Выбытие дочерних обществ.** Когда Группа утрачивает контроль, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

**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.

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и текущее техобслуживание относятся на расходы отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие по причине замены основных средств, отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по мере возникновения.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

**Амортизация основных средств.** Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков и объектов незавершенного строительства) начисляется линейным методом в течение срока их использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

<b>Тип основных средств</b>	<b>Используемые средние сроки</b>
Производство тепловой и электроэнергии	10-60 лет
Тепловые сети	10-50 лет
Распределение электроэнергии	5-50 лет
Прочее	2-70 лет

**Обесценение основных средств.** Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

**Денежные средства и их эквиваленты.** К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (д) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

**Предоплата.** Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты Группы отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- (iii) К Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 27).

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющих у Группы.

*Займы и дебиторская задолженность.* Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения

которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы, включая обязательства по займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (а) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (б) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в операционные расходы в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести

к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

**Товарно-материальные запасы.** Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ, а также доходов от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

**Кредиты и займы.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат на их получение. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Капитализация затрат по займам.** Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по операционной деятельности.

**Вознаграждения сотрудникам.** Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

### **Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам после выхода на пенсию**

#### *Пенсионные планы с установленными выплатами*

Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

*Пенсионные планы с установленными взносами.* По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в составе расходов на вознаграждения работникам.

*Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности.* Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер должностного оклада, которые используются в компаниях Группы, и прочих.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

**Обязательства по финансовой аренде.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

**Операционная аренда.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением этими активами, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

**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 по справедливой стоимости с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору и далее учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

**Обязательства по охране окружающей среды.** Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

**Признание выручки.** Выручка отражается по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, в момент поставки прочих товаров, по мере оказания услуг и по факту завершения технологического присоединения. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

**Признание доходов по договорам строительства.** Выручка и затраты по договорам строительства признаются исходя из степени завершенности работ. Ожидаемый убыток по договору немедленно признается в составе расходов. Степень завершенности работ определяется как отношение затрат по договору на строительство, понесенных для выполнения работ на отчетную дату, к планируемой величине общих затрат по договору на строительство.

**Государственные субсидии.** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, получаемые в качестве компенсации за расходы или убытки, признаются в прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения расходов или убытков, которые они должны компенсировать. Для целей консолидированного Отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

**Акционерный капитал.** Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

**Собственные выкупленные акции.** В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала акционеров Общества.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от продаж. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обеспечение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

**Базовая прибыль / убыток на акцию.** Базовая прибыль / убыток на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 4. Операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, являлись компании ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭСВ», и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, и предприятия, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

*Группа проводила следующие существенные операции с ПАО «РусГидро»:*

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
Покупка электроэнергии	5 720	5 529
Начислено процентов по займам	2 462	1 874
Получено займов	-	3 530
Погашено займов	-	500

*Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с ПАО «РусГидро»:*

	<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
Задолженность по полученным займам	19 155	19 029
Прочая кредиторская задолженность	731	714

*Группа проводила следующие существенные операции с ПАО «РАО ЭСВ»:*

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
Погашено займов	1 570	2 460
Начислено процентов по займам	195	318
Приобретено услуг	368	412
Реализация услуг и материалов	136	125
Получено займов	70	-

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

*Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с ПАО «РАО ЭСВ»:*

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Задолженность по полученным займам	1 319	2 742
Прочая кредиторская задолженность	1 138	813
Прочая дебиторская задолженность	108	29

*Группа проводила следующие существенные операции с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭСВ»:*

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	1 263	1 543
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	776	1 364
Прочие продажи	4 450	4 182
Покупка электроэнергии	497	450
Прочие покупки	69	1 556

*Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭСВ»:*

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	233	393
Кредиторская задолженность	562	536

*Операции с компаниями, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу*

Компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Группы.

*Остатки по операциям с компаниями, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу:*

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	-	10
Кредиторская задолженность	884	1 010

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

*Операции с компаниями, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу:*

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Приобретение топлива	9 048	5 949
Реализация электро- и теплоэнергии	113	350
Прочие доходы	208	683

*Компании, связанные с государством*

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ОАО «Банк Москвы», ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила около 15 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – около 15 процентов).

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 35 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – около 35 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти, субсидии в сумме 460 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, сумма полученных субсидий составила 459 млн руб.). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 19.

*Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу*

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

- членов Совета директоров ПАО «ДЭК» и его профильных дочерних компаний;
- Правление ПАО «ДЭК»;
- Генерального директора ПАО «ДЭК» и генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы «ДЭК».

Вознаграждение членам Правления ПАО «ДЭК», генеральному директору ПАО «ДЭК» и генеральным директорам профильных дочерних компаний ПАО «ДЭК» выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых, в частности, по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании и профильных дочерних обществ выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения членам Совета директоров и членам Правления Компании и генеральным директорам профильных дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 119 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 129 млн руб.).

**Примечание 5. Активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи**

*ОАО «ГРМЗ»*

В конце 2014 года руководство Группы приняло решение реализовать акции ОАО «ГРМЗ». Для определения справедливой стоимости реализации независимым оценщиком была проведена оценка стоимости акций ОАО «ГРМЗ». Так как по состоянию на 31 декабря 2014 года вероятность осуществления сделки купли продажи акций ОАО «ГРМЗ» была высокой, Группа классифицировала ОАО «ГРМЗ» как группу выбытия, предназначенную для продажи. Акции были проданы 24 марта 2015 года (Примечание 1).

**Примечание 6. Операционные сегменты**

Совет директоров Общества рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «Генерация», «Распределение электроэнергии», «Сбыт электроэнергии» и прочие сегменты.

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основании бизнес-планов компаний Группы и отчетов об их исполнении, подготовленных в соответствии с РСБУ, представляемых Совету директоров ПАО «ДЭК» и используемых им для принятия стратегических решений, операционных решений при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

*Сегмент «Генерация»* состоит из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (АО «Дальневосточная генерирующая компания»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утвержденным ФАС

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

*Сегмент «Распределение электроэнергии»* состоит из компании АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания», которая осуществляет поставку электроэнергии посредством низковольтных распределительных сетей по тарифам, установленным РЭК. Основную часть платы за распределение электроэнергии компания сегмента «Распределение электроэнергии» получает от компании сегмента «Сбыт электроэнергии».

*Сегмент «Сбыт электроэнергии»* состоит из компании ПАО «Дальневосточная энергетическая компания», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК. Себестоимость продаж данного сегмента включает стоимость закупок электроэнергии от компании сегмента «Генерация» и плату за распределение электроэнергии, взимаемую компанией сегмента «Распределение электроэнергии».

Операционные сегменты, не являющиеся отчетными, объединены в категорию «Прочие» и состоят из ремонтно-сервисных и прочих непрофильных дочерних компаний.

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») составила 6 654 млн руб. (за год, закончившийся, закончившихся 31 декабря 2014 года – 5 590 млн руб.).

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Руководство рассматривает финансовую информацию по сегментам, подготовленную в соответствии с РСБУ. Указанная информация по ряду аспектов отличается от МСФО:

- В МСФО объекты основных средств отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению основных средств;
- В РСБУ обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами не признаются;
- В МСФО резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании модели понесенных издержек, представленной в МСФО (IAS 39);
- В РСБУ данные не консолидируются.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя ЕВГТДА, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, дебиторской задолженности, (прибыли) / убытка от выбытия основных средств, дохода, связанного с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения, и прочих неденежных статей операционных расходов.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>					
Выручка от сторонних потребителей	26 296	10 003	65 725	7 376	109 400
Выручка от межсегментных операций	39 590	16 341	4 706	7 745	68 382
<b>Итого выручка</b>	<b>65 886</b>	<b>26 344</b>	<b>70 431</b>	<b>15 121</b>	<b>177 782</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>1 057</b>	<b>3 170</b>	<b>220</b>	<b>177</b>	<b>4 624</b>
<b>Капитальные затраты*</b>	<b>3 139</b>	<b>2 568</b>	<b>81</b>	<b>405</b>	<b>6 193</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>79 571</b>	<b>30 181</b>	<b>51 924</b>	<b>10 694</b>	<b>172 370</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>55 234</b>	<b>15 000</b>	<b>16 494</b>	<b>5 651</b>	<b>92 379</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>					
Выручка от сторонних потребителей	22 911	9 223	60 203	8 503	100 840
Выручка от межсегментных операций	36 983	15 424	4 456	5 111	61 974
<b>Итого выручка</b>	<b>59 894</b>	<b>24 647</b>	<b>64 659</b>	<b>13 614</b>	<b>162 814</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>5 897</b>	<b>3 595</b>	<b>(1 926)</b>	<b>(289)</b>	<b>7 277</b>
<b>Капитальные затраты*</b>	<b>3 897</b>	<b>3 121</b>	<b>105</b>	<b>269</b>	<b>7 392</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>					
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>79 425</b>	<b>30 763</b>	<b>50 705</b>	<b>6 250</b>	<b>167 143</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>48 183</b>	<b>15 276</b>	<b>14 187</b>	<b>5 660</b>	<b>83 306</b>

\*Капитальные затраты представляют собой поступления объектов основных средств и незавершенного строительства в соответствии с РСБУ

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Выручка отчетных сегментов (РСБУ)</b>	<b>162 662</b>	<b>149 200</b>
Выручка прочих сегментов	15 121	13 614
Исключение межсегментной выручки	(68 382)	(61 974)
Корректировки прочих сегментов	(74)	(33)
<b>Итого выручка (МСФО)</b>	<b>109 327</b>	<b>100 807</b>

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)</b>	<b>4 624</b>	<b>7 277</b>
Амортизация основных средств	(4 784)	(4 407)
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	(513)	(1 648)
Убыток от обесценения основных средств	(2 527)	(953)
Различия в признании прочих доходов	(49)	(275)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 15)	761	501
Поправка по финансовой аренде	342	191
Эффект от формирования резерва по рекультивации (Использование) / Начисление резерва по отпускам	44	136
Прочие	290	25
<b>(Убыток) / Прибыль от операционной деятельности по МСФО</b>	<b>(1 838)</b>	<b>865</b>

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)</b>	<b>172 370</b>	<b>167 143</b>
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(46 486)	(41 947)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(39 413)	(40 698)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 015)	(5 699)
Обесценение дебиторской задолженности	(3 744)	(2 543)
Поправка по отложенным налогам	(2 799)	(1 547)
Списание расходов будущих периодов	(752)	(711)
Списание НИОКР	(12)	(45)
Прочие реклассификации и корректировки	544	438
<b>Итого консолидированные активы (МСФО)</b>	<b>74 693</b>	<b>74 391</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	<b>За год,</b>	
	<b>закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)</b>	<b>92 379</b>	<b>83 306</b>
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 015)	(5 699)
Поправка по отложенным налогам	(3 222)	(3 803)
Поправка по пенсионным обязательствам	3 741	3 310
Поправка по финансовой аренде	1 248	1 026
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	261	234
Поправка по начислению прочих резервов	279	227
Прочие реклассификации и корректировки	(21)	168
<b>Итого консолидированные обязательства (МСФО)</b>	<b>89 650</b>	<b>78 769</b>

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<b>Генерация</b>	<b>Сбыт электроэнергии</b>	<b>Распределение электроэнергии</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>					
Продажа электроэнергии	4 672	58 461	164	-	<b>63 297</b>
Продажа теплоэнергии	16 766	-	-	-	<b>16 766</b>
Передача электроэнергии	-	-	9 303	-	<b>9 303</b>
Продажа мощности	-	7 220	-	-	<b>7 220</b>
Прочая выручка	4 858	44	536	7 303	<b>12 741</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>26 296</b>	<b>65 725</b>	<b>10 003</b>	<b>7 303</b>	<b>109 327</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>					
Продажа электроэнергии	2 106	55 509	-	274	<b>57 889</b>
Продажа теплоэнергии	16 064	-	-	-	<b>16 064</b>
Передача электроэнергии	-	-	8 954	-	<b>8 954</b>
Продажа мощности	-	4 669	-	-	<b>4 669</b>
Прочая выручка	4 741	25	269	8 196	<b>13 231</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>22 911</b>	<b>60 203</b>	<b>9 223</b>	<b>8 470</b>	<b>100 807</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b><i>Первоначальная стоимость</i></b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>62 822</b>	<b>32 265</b>	<b>16 020</b>	<b>6 070</b>	<b>5 041</b>	<b>122 218</b>
Поступления	190	611	11	6 160	114	7 086
Перевод/ввод в состав основных средств	1 190	2 670	1 218	(5 218)	140	-
Изменения в оценке обязательства на рекультивацию золоотвалов	46	-	(11)	(14)	-	21
Выбытие	(111)	(62)	(234)	(51)	(165)	(623)
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>64 137</b>	<b>35 484</b>	<b>17 004</b>	<b>6 947</b>	<b>5 130</b>	<b>128 702</b>
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>1 181</i>	-	-	<i>200</i>	<i>1 381</i>
<b><i>Накопленный износ (включая обесценение)</i></b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(43 113)</b>	<b>(15 514)</b>	<b>(10 713)</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(2 537)</b>	<b>(72 880)</b>
Амортизация	(1 644)	(2 044)	(859)	-	(237)	(4 784)
Перевод / ввод в состав основных средств	(81)	-	-	109	(28)	-
Начисление убытка от обесценения	(1 814)	-	(59)	(619)	(35)	(2 527)
Выбытие	44	57	157	7	140	405
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(46 608)</b>	<b>(17 501)</b>	<b>(11 474)</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(2 697)</b>	<b>(79 786)</b>
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>(111)</i>	-	-	<i>(99)</i>	<i>(210)</i>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>19 709</b>	<b>16 751</b>	<b>5 307</b>	<b>5 067</b>	<b>2 504</b>	<b>49 338</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>17 529</b>	<b>17 983</b>	<b>5 530</b>	<b>5 441</b>	<b>2 433</b>	<b>48 916</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей)

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b><i>Первоначальная стоимость</i></b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	<b>61 058</b>	<b>28 699</b>	<b>14 399</b>	<b>5 555</b>	<b>4 958</b>	<b>114 669</b>
Поступления	9	1 129	460	6 595	190	8 383
Перевод/ввод в состав основных средств	2 075	2 541	1 250	(5 956)	90	-
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	-	-	-	-	(23)	(23)
Изменения в оценке обязательства на рекультивацию золоотвалов	(79)				2	(77)
Выбытие	(241)	(104)	(89)	(124)	(176)	(734)
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>62 822</b>	<b>32 265</b>	<b>16 020</b>	<b>6 070</b>	<b>5 041</b>	<b>122 218</b>
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	<i>1 820</i>	<i>449</i>	<i>212</i>	<i>-</i>	<i>182</i>	<i>2 663</i>
<b><i>Накопленный износ (включая обесценение)</i></b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(40 795)</b>	<b>(13 690)</b>	<b>(9 817)</b>	<b>(928)</b>	<b>(2 438)</b>	<b>(67 668)</b>
Амортизация	(1 490)	(1 922)	(890)	-	(105)	(4 407)
Перевод / ввод в состав основных средств	(130)	-	(11)	141	-	-
Начисление убытка от обесценения	(705)	-	-	(226)	(22)	(953)
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	-	-	-	-	19	19
Выбытие	7	98	5	10	9	129
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(43 113)</b>	<b>(15 514)</b>	<b>(10 713)</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(2 537)</b>	<b>(72 880)</b>
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	<i>(1 062)</i>	<i>(5)</i>	<i>(129)</i>	<i>-</i>	<i>(66)</i>	<i>(1 262)</i>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>20 263</b>	<b>15 009</b>	<b>4 582</b>	<b>4 627</b>	<b>2 520</b>	<b>47 001</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>19 709</b>	<b>16 751</b>	<b>5 307</b>	<b>5 067</b>	<b>2 504</b>	<b>49 338</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, измерительное и компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 года такие авансы составили 43 млн руб. (на 31 декабря 2014 года – 95 млн руб.).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 343 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Ставка капитализации составила 12,99% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 191 млн руб., ставка капитализации составила 9,47%).

На 31 декабря 2015 года основные средства в сумме 287 млн руб. (на 31 декабря 2014 года – 306 млн руб.) были переданы в качестве обеспечения по кредитным договорам.

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года**

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

В целях расчета возмещаемой суммы была определена ценность от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), были приняты дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<b>Ключевые допущения для целей теста на обесценение</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы	Фактические результаты деятельности за 2014 год и показатели бизнес-планов на 2015-2020 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2016-2041)	11-25 лет (2015-2040)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	15,3-16,8%	15,1-17,8%

\*По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков определяется оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2015 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2015 года.

В течение 12 месяцев 2015 года экономическое обесценение основных средств было признано по АО «Лучегорский угольный разрез», в связи с выделением в отдельное юридическое лицо из АО «Дальневосточная генерирующая компания» в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме 1 463 млн руб., по АО «Дальневосточная генерирующая компания» в отношении следующих ЕГДС: «Амурская генерация» 619 млн руб., «Приморская генерация» 399 млн руб., по АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» 46 млн руб.

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года**

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Экономическое обесценение основных средств было признано в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по следующим ЕГДС: Филиал «Амурская генерация» АО «ДГК» 922 млн руб., АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» 30 млн руб. и АО «Жилищно-коммунальное управление» 1 млн руб.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности остаточной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2015 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
Возможное изменение	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-1%	1%
Увеличение / (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	3 292	(3 033)	(319)	319	(4 367)	4 356

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Финансовая аренда основных средств**

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Не позднее одного года	159	350	149	241
После одного, но не позже пяти лет	635	322	450	129
После пяти лет	3 170	1 987	665	680
<b>Итого</b>	<b>3 964</b>	<b>2 659</b>	<b>1 264</b>	<b>1 050</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(2 700)	(1 609)	-	-
<b>Текущая стоимость обязательств</b>	<b>1 264</b>	<b>1 050</b>	<b>1 264</b>	<b>1 050</b>

**Операционная аренда**

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Не позднее одного года	456	597
После одного года, но не позже пяти лет	1 798	1 825
После пяти лет	10 972	11 692
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>13 226</b>	<b>14 114</b>

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия.

Группа арендует здания, сооружения и прочие основные средства. По договорам, предусматривающим право продления срока аренды, Группа оценивает обязательства на период до 5 лет. Свыше 5 лет оценка обязательств проводится исходя из условий договора. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
 31 декабря 2015 года  
 (в миллионах российских рублей)

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	2 034	2 502
Денежные средства в пути	13	14
Денежные средства в кассе	4	6
Эквиваленты денежных средств	16	550
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 067</b>	<b>3 072</b>

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

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	1 864	2 318
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	73	8
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	49	56
ПАО Банк «ФК Открытие»	BB-	Standard & Poor's	46	55
Прочие			2	64
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>2 034</b>	<b>2 501</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	-	550
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	16	-
<b>Итого банковские депозиты</b>			<b>16</b>	<b>550</b>

\* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Примечание 9. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 4 535 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и в сумме 3 785 млн руб. на 31 декабря 2014 года)	11 177	9 994
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 647 млн руб. по состоянию 31 декабря 2015 года и в сумме 617 млн руб. 31 декабря 2014 года)	1 481	1 303
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12 658</b>	<b>11 297</b>
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 290 млн руб. по состоянию 31 декабря 2015 года и в сумме 296 млн руб. 31 декабря 2014 года)	1 510	1 525
НДС к возмещению	944	986
<b>Итого</b>	<b>15 112</b>	<b>13 808</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов так как они обладают схожими характеристиками: это преимущественно промышленные потребители, население, а также бюджетные организации.

В составе прочей дебиторской задолженности Группы представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 3). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>На начало периода</b>	<b>4 698</b>	<b>3 454</b>
Начислено за год	1 442	2 020
Использовано	(377)	(711)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(291)	(65)
<b>На конец периода</b>	<b>5 472</b>	<b>4 698</b>

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

**Примечание 10. Товарно-материальные запасы**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Производственные запасы топлива	4 852	4 342
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом списания в размере 16 млн руб. на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года – 35 млн руб.)	1 582	1 874
Прочие товарно-материальные запасы	338	373
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>6 772</b>	<b>6 589</b>

**Примечание 11. Капитал**

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость акции – 1 руб.)	17 223 107 804	17 223 107 804
Собственные выкупленные акции	(16 396 998)	(16 396 998)
<b>Итого количество выпущенных акций</b>	<b>17 206 710 806</b>	<b>17 206 710 806</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Компания была образована 1 февраля 2007 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2015 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем.

**Примечание 12. Налог на прибыль**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
Текущий расход по налогу на прибыль	(6)	(16)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	-	947
Доходы по отложенному налогу на прибыль	57	19
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>51</b>	<b>950</b>

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
Убыток до налогообложения	(10 013)	(4 560)
Теоретический доход (расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	2 003	912
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(329)	(479)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	-	947
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 827)	(466)
Прочие	204	36
<b>Итого доход по налогу на прибыль</b>	<b>51</b>	<b>950</b>

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2015 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность 183 млн руб. (в 2014 году – 155 млн руб.). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам и прочим статьям.

В 2014 году отражены данные уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль за предшествующие периоды. Изменения в основном были связаны с исключением из налогооблагаемой базы сумм целевого финансирования за предыдущие периоды. Налоговый эффект отражения уточненного налогового убытка составил 947 млн руб., что привело к

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

возникновению переплаты по налогу на прибыль в полной сумме, которая была возмещена из бюджета.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 1 489 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года до 3 316 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года в основном в связи с увеличением суммы накопленного убытка АО «ДГК» по данным налогового учета, подлежащему переносу на будущее. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая.

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>На 31 декабря 2015 год</b>	<b>Признано в составе прибылей и убытков</b>	<b>Признано в совокупном доходе</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
Основные средства	(1 813)	(147)	-	(1 666)
Долгосрочные обязательства	(3)	-	-	(3)
Дебиторская задолженность покупателей	(4)	59	-	(63)
Прочие активы	(3)	5	(7)	(1)
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 823)</b>	<b>(83)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1 733)</b>
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	957	193	-	764
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(866)</b>	<b>110</b>	<b>(7)</b>	<b>(969)</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
 31 декабря 2015 года  
 (в миллионах российских рублей)

Отложенные налоговые активы	На 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей	411	(68)	-	479
Кредиторская задолженность	118	70	-	48
Обязательства по пенсионным планам	482	(50)	161	371
Финансовая аренда	223	60	-	163
Основные средства	96	0	-	96
Товарно-материальные запасы	-	(24)	-	24
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	386	135	-	251
Прочие	32	18	-	14
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>1 748</b>	<b>141</b>	<b>161</b>	<b>1 446</b>
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(957)	(193)	-	(764)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>791</b>	<b>(52)</b>	<b>161</b>	<b>682</b>

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

Отложенные налоговые обязательства	На 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	(1 666)	(296)	-	(1 370)
Долгосрочные обязательства	(3)	14	-	(17)
Дебиторская задолженность покупателей	(63)	(20)	-	(43)
Прочие активы	(1)	(1)	-	-
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 733)</b>	<b>(303)</b>	<b>-</b>	<b>(1 430)</b>
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	764	(56)	-	820
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(969)</b>	<b>(359)</b>	<b>-</b>	<b>(610)</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>Признано в составе прибылей и убытков</b>	<b>Признано в совокупном доходе</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Дебиторская задолженность покупателей	479	280	-	199
Основные средства	96	(50)	-	146
Кредиторская задолженность	48	(20)	-	68
Обязательства по пенсионным планам	371	128	(200)	443
Финансовая аренда	163	105	-	58
Товарно-материальные запасы	24	16	-	8
Прочие	265	(137)	-	402
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>1 446</b>	<b>322</b>	<b>(200)</b>	<b>1 325</b>
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(764)	56	-	(820)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>682</b>	<b>378</b>	<b>(200)</b>	<b>505</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство Группы считает, что отложенные налоговые активы и обязательства в основном могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после отчетной даты.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 13. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства**

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
		8,0%,		
ПАО «РусГидро»	2016-2026	MosPrime+2,48%	19 155	19 030
ПАО «Сбербанк»	2016-2017	8,0%-12,8%	7 332	6 675
ПАО «Банк ВТБ»	2018	8,4%	4 522	4 522
ПАО «Росбанк»	2016-2017	10,4%-12%	4 039	4 114
ПАО «РАО ЭСВ»	2016-2017	8,0%	1 065	2 405
АО «Россельхозбанк»	2016-2018	15,0%-16,0%	53	78
ОАО «Банк Москвы»	2015	MosPrime+2,2%	-	7 042
Прочие	2016	9,5%	25	25
Обязательства по финансовой аренде		7,9%-14,1%	1 264	1 050
<b>Итого</b>			<b>37 455</b>	<b>44 941</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(7 820)	(14 930)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(149)	(241)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>29 486</b>	<b>29 770</b>

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	11,8%-17,5%	15 135	1 046
ПАО «Росбанк»	12,0%-18,5%	5 038	2 064
Банк «ГПБ» (АО)	12,1%-12,4%	3 764	-
ПАО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	254	337
АО «Россельхозбанк»	15,0%-17,5%	252	227
ПАО Банк «ФК Открытие»	14,5%	31	-
ПАО «Банк ВТБ»	11,0%	-	4 921
АО «Райффайзенбанк»	10,8%	-	556
Прочие	9,5%-12,0%	51	52
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности		7 820	14 930
обязательства по финансовой аренде	7,9%-14,1%	149	241
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>32 494</b>	<b>24 374</b>

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов. Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 27 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3).

**Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	18
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>14</b>	<b>18</b>
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	668	588
Долгосрочные авансы полученные	191	118
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>873</b>	<b>724</b>

Долгосрочная кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

**Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>621</b>	<b>693</b>
Начисление резерва	2	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	68	47
Использование резерва	(16)	(12)
Изменение в оценке резерва	9	(109)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>684</b>	<b>621</b>
<i>В том числе краткосрочная часть (Примечание 16)</i>	<i>16</i>	<i>33</i>

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель в зоне своей производственной деятельности и признала резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий в финансовой отчетности, который был отражен в корреспонденции с основными средствами.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по проведению рекультивации земель, на 31 декабря 2015 года составила 11,36 процента (31 декабря 2014 года: 11,96 процента), она представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей)

---

**Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 813	3 390
Справедливая стоимость активов плана	(72)	(80)
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>3 741</b>	<b>3 310</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>На 01 января 2015 года</b>	<b>3 390</b>	<b>(80)</b>	<b>3 310</b>
Стоимость услуг текущего периода	136	-	136
Расходы / (доходы) по процентам	422	(10)	412
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(761)	-	(761)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актuarные прибыли - изменения в актуарных предположениях	38	-	38
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	(6)	-	(6)
<b>Расходы, признанные в составе прибылей и убытков за 2015 год</b>	<b>(171)</b>	<b>(10)</b>	<b>(181)</b>
<i>Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):</i>			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	65	-	65
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	721	-	721
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	13	8	21
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год</b>	<b>799</b>	<b>8</b>	<b>807</b>
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(84)	70	(14)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(121)	-	(121)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(60)	(60)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 813</b>	<b>(72)</b>	<b>3 741</b>

24 декабря 2015 года в Группой было принято решение о сокращении части выплат неработающим пенсионерам. Также в соответствии с новым коллективным договором были изменены условия и размеры пособий работникам, в результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 761 млн руб. (в 2014 году Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 501 млн руб.) (Примечание 20).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>На 01 января 2014 года</b>	<b>4 529</b>	<b>(38)</b>	<b>4 491</b>
Признание активов плана по договорам НПО АО «ДГК»	-	(35)	(35)
Стоимость услуг текущего периода	187	-	187
Расходы / (доходы) по процентам	350	(6)	344
Стоимость услуг прошлых периодов	20	-	20
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(501)	-	(501)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актуарные прибыли - изменения в актуарных предположениях	(31)	-	(31)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	62	-	62
<b>Расходы, признанные в составе прибылей и убытков за 2014 год</b>	<b>87</b>	<b>(6)</b>	<b>81</b>
<i>Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):</i>			
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	53	-	53
Актуарные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(1 203)	-	(1 203)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	148	2	150
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год</b>	<b>(1 002)</b>	<b>2</b>	<b>(1 000)</b>
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(52)	46	(6)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(172)	-	(172)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(49)	(49)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>3 390</b>	<b>(80)</b>	<b>3 310</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Номинальная ставка дисконтирования	9,80%	13,00%
Темпы роста заработной платы	7,50%	8,50%
Темпы инфляции	6,00%	7,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2013*	Russia-2011

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2013 гг.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(335)	(9%)
	-1%	269	7%
Ставка роста зарплат	1%	70	2%
	-1%	(60)	(2%)
Инфляция	1%	206	5%
	-1%	(170)	(4%)
Нормы увольнений	3%	(219)	(6%)
	-3%	329	9%
Вероятности смертности	10%	(43)	(1%)
	-10%	48	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 190 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9,10 лет.

**Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски.** Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествующие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, по которым у Группы нет обязательств по индексации с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

**Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 428	8 159
Задолженность по договорам факторинга	3 411	1 376
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	833	452
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>11 672</b>	<b>9 987</b>
Авансы полученные	4 207	4 253
Расчеты по оплате труда	2 414	2 000
Резерв по предстоящим расходам и платежам	70	43
Резерв по рекультивации золоотвалов	16	33
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>18 379</b>	<b>16 316</b>

Кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

**Примечание 17. Задолженность по прочим налогам**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	2 352	2 077
Страховые взносы	881	688
Налог на имущество	324	294
Прочие налоги	252	228
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>3 809</b>	<b>3 287</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

---

**Примечание 18. Прочие доходы**

	<b>За год,</b>	
	<b>закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
Продажа материалов и иного имущества	5 155	4 687
Горячая вода	3 760	3 692
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	1 256	2 432
Продажа товаров собственного производства	830	849
Техническое обслуживание, технологическое присоединение к сетям	881	734
Транспортные услуги	68	30
Прочие доходы	791	807
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>12 741</b>	<b>13 231</b>

**Примечание 19. Государственные субсидии**

В соответствии с постановлением правительства Республики Саха (Якутия) от 16.04.2015г. № 112 «Об утверждении Порядка предоставления субсидий на возмещение недополученных доходов организациям, оказывающим коммунальные услуги», Группе были выделены субсидии на компенсацию разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию, водоснабжение, канализацию и горячую воду и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2015 года, Компания получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 412 миллионов руб. (в 2014 году сумма составляла 409 миллионов руб.).

В отчетном периоде компании Группы также получили прочие государственные субсидии на общую сумму 48 млн руб. (50 млн руб. в 2014 году).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 20. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Расходы на топливо	35 428	28 323
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	16 015	15 688
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	26 249	23 087
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	7 222	6 736
Расходы на приобретение прочих материалов	4 182	4 531
Амортизация основных средств	4 784	4 407
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	2 860	3 205
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 168	2 622
Прочие услуги сторонних организаций	1 961	1 468
Налоги, кроме налога на прибыль	1 561	1 421
Расходы на водоснабжение	1 256	1 169
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 464	1 147
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	403	1 081
Расходы на содержание вневедомственной охраны	788	719
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	739	710
Транспортные расходы	1 230	577
Расходы по аренде	510	524
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	351	465
Комиссионные и агентские расходы	496	474
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 15)	(761)	(501)
Убыток от выбытия основных средств	153	166
Прочие расходы	1 128	1 349
<b>Итого</b>	<b>109 187</b>	<b>99 368</b>

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 4 242 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 152 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: соответственно 3 754 млн руб. и 147 млн руб.).

**Примечание 21. Финансовые расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Расходы на выплату процентов	7 709	5 093
Расходы по финансовой аренде	170	76
Процентный расход от дисконтирования	53	115
Отрицательные курсовые разницы, нетто	30	-
Прочие финансовые расходы	455	345
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>8 417</b>	<b>5 629</b>

**Примечание 22. Базовый убыток на акцию**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Чистый убыток, причитающийся акционерам ПАО «ДЭК» (в млн руб.)	(9 962)	(3 610)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, причитающиеся акционерам ПАО «ДЭК»</b> (в российских рублях на 1 акцию)	<b>(0,58)</b>	<b>(0,21)</b>

ПАО «ДЭК» не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

**Примечание 23. Договорные обязательства**

*Обязательства по капитальным затратам*

В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 25 572 млн руб. в течение 2016-2018 гг. (28 156 млн руб. – в течение 2015-2017).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, следующие: 2016 год – 8 674 млн руб., 2017 год – 8 426 млн руб., 2018 год – 8 472 млн руб.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

**Примечание 24. Условные обязательства и активы**

**(а) Судебные разбирательства**

Группа 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 Группу.

По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

**(б) Охрана окружающей среды**

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких

изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

#### **(в) Налогообложение и трансфертное ценообразование**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделок с взаимозависимыми лицами и определенных видов сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2015 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2015 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

С 1 января 2015 года вступили в силу новые положения налогового законодательства Российской Федерации, направленные на деофшоризацию экономики. В частности, введены

правила контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, концепция российского налогового резидентства для иностранных лиц, налогообложение косвенной продажи российской недвижимости.

Руководство Группы осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Группы и принимает необходимые меры для соответствия новым требованиям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с недавним введением вышеуказанных положений и недостаточной административной и судебной практикой, в настоящий момент вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) не может быть достоверно оценена. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

### **Примечание 25. Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности). Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения - осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Группа подвержена отраслевым рискам, в первую очередь, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске приведены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года
Непросроченная	8 322	(404)	7 503	(73)
Просроченная менее 3 месяцев	2 494	(268)	1 996	(25)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2 161	(730)	1 971	(737)
Просроченная более года	4 863	(3 780)	4 229	(3 567)
<b>Итого</b>	<b>17 840</b>	<b>(5 182)</b>	<b>15 699</b>	<b>(4 402)</b>

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии и прочих дебиторов с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения. Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Консолидированном отчете о финансовом положении.

**Риск изменения процентной ставки.** Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, за счет влияния либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Для целей уменьшения процентного риска Группа 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.

Группа получает в том числе кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME. Кредиты с фиксированными процентными ставками не подвержены процентному риску.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2015 года была на 3 процента выше (31 декабря 2014 года: 6 процентов выше) при прочих неизменных условиях, убыток за год,

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

---

закончившийся 31 декабря 2015 года, был бы на 526 млн руб. больше (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, прибыль была бы на 1 053 млн руб. меньше), и капитал по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы меньше на 526 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы меньше на 1 053 млн руб.), за счет увеличения процентных расходов.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

В процессе управления риском ликвидности Группа руководствуется следующими факторами, характеризующими финансовое положение и результаты деятельности Группы:

(а) Группой получен отрицательный денежный поток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в размере 1 993 млн руб. и положительный за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в размере 2 128 млн руб. В денежный поток в том числе включены проценты по кредитам в размере 7 526 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 4 901 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

(б) Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представляют собой отрицательную величину в размере 14 957 млн руб. (на 31 декабря 2014 года – 4 378 млн руб.).

Накопленные убытки Группы преимущественно обусловлены признанным в предыдущие периоды экономическим обесценением основных средств единиц, генерирующих денежные средства, относящихся к сегменту «Генерация».

(в) Группой получен убыток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года который составил 1 838 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года получена прибыль в размере 865 млн руб.

На операционные результаты Группы значительное влияние оказывает государственная политика в области установления тарифов. Снижение операционной прибыли связано с тем, что темп роста тарифов не покрывает темпа роста затрат. Это в том числе связано с тем, что на показатель операционной прибыли оказывают влияние дополнительные операционные расходы, признаваемые в соответствии с МСФО. Данные дополнительные расходы не принимаются во внимание при установлении тарифов, расчет которых производится на основании РСБУ затрат. Как следствие, операционные доходы, получаемые Группой, не могут в полной мере компенсировать все затраты на выработку и распределение энергии. Для компенсации разницы между экономически обоснованными тарифами и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также для компенсации убытков по топливу компании Группы получают государственные субсидии. На операционные результаты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в частности повлияло отсутствие субсидирования в части компенсации убытков, возникших после 2011 года, в связи с прекращением передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства. Руководством Группы проводится работа с федеральными и региональными органами власти по получению государственной субсидии на компенсацию выпадающих доходов от передачи электрической энергии в будущем.

(г) По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 30 691 млн руб. (на 31 декабря 2014 года – на 20 386 млн руб.). Ухудшение

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2015 году преимущественно связано с ростом краткосрочной задолженности по полученным заемным средствам.

В течение 2016 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 37 120 млн руб. Руководство Группы планирует проведение рефинансирования ссудной задолженности для перераспределения долговой нагрузки по срокам в пользу более долгих по отношению к отчетной дате периодов погашения.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемым государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны контролирующих акционеров Группы – компаний Группы РусГидро, может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств.

Следующая таблица отражает финансовые обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2015 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	<b>Итого</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	<b>78 389</b>	37 120	10 642	17 474	13 153
Долгосрочная кредиторская задолженность	<b>27</b>	-	2	7	18
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	<b>11 687</b>	11 687	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	<b>3 964</b>	159	159	476	3 170
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>94 067</b>	<b>48 966</b>	<b>10 803</b>	<b>17 957</b>	<b>16 341</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2015 года**  
(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<b>Итого</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	<b>70 487</b>	28 687	9 800	18 126	13 874
Долгосрочная кредиторская задолженность	<b>30</b>	-	2	7	21
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	<b>10 020</b>	10 020	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	<b>2 659</b>	350	81	241	1 987
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>83 196</b>	<b>39 057</b>	<b>9 883</b>	<b>18 374</b>	<b>15 882</b>

**Примечание 26. Управление капиталом**

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации, снижение стоимости капитала и обеспечение возможности ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

Величина акционерного капитала и стоимость чистых активов определяются в соответствии с РСБУ.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 14 957 млн руб. (31 декабря 2014 года: - отрицательную величину в сумме 4 378 млн руб.). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 25).

**Примечание 27. Справедливая стоимость.**

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности и долгосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к выплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 16 206 млн руб., их учетная стоимость составила 17 718 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 16 144 млн руб., их учетная стоимость составила 17 758 млн руб.

**Примечание 28. События после отчетной даты**

В январе - марте 2016 года Группа получила кредит от ПАО АКБ «Росбанк» на сумму 1 000 млн руб. (процентная ставка 11,27 %, дата погашения не позднее 23 марта 2018 года), от ПАО «Сбербанк» на сумму 2 000 млн руб. (процентная ставка 12,07 %, дата погашения не позднее 13 июля 2016 года), от АО «Райффайзенбанк» на сумму 2 400 млн руб. (процентная ставка 11,65% - 12,26 %, дата погашения не позднее 31 марта 2017 года) и от Банк «ГПБ» (АО) на сумму 1 500 млн руб. (процентная ставка 12,37 %, дата погашения не позднее 12 января 2017 года). В январе-марте 2016 года Группа погасила обязательства по кредитам ПАО «Сбербанк», ПАО АКБ «Росбанк», ПАО «РАО ЭСВ» и ПАО «РусГидро» на общую сумму 7 280 млн руб.