

**Группа «Дальневосточная
энергетическая компания»**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и
по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и по состоянию на эту дату

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ.....	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	19
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	30
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	34
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	39
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	44
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	45
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	46
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	46
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ.....	46
ПРИМЕЧАНИЕ 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	47
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	50
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	53
ПРИМЕЧАНИЕ 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	57
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	57
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	58
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	58
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ).....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	59
ПРИМЕЧАНИЕ 23. БАЗОВЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ	60
ПРИМЕЧАНИЕ 24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	60
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ	60
ПРИМЕЧАНИЕ 26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	62
ПРИМЕЧАНИЕ 27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	65
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	66
ПРИМЕЧАНИЕ 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	68

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Дальневосточная энергетическая компания»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «ДЭК» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «ДЭК» котируются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии на оптовом и розничном рынках Российской Федерации. Компании Группы также занимаются другими видами деятельности, в том числе передачей и распределением электроэнергии, строительством, ремонтными работами и оказанием прочих услуг.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 1 230 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении компаний Группы, которые были признаны значительными компонентами на основе их индивидуальной доли в совокупном значении выручки и государственных субсидий Группы, превышающей 15%: ПАО «ДЭК», АО «ДГК».
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 85% выручки Группы и 95% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка обесценения дебиторской задолженности
- Риск ликвидности

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и

оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

1 230 млн руб.

Как мы ее определили

1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности совокупный показатель выручки и государственных субсидий, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения основных средств

См. Примечания 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2017 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 55 577 млн руб. Это самый значимый актив на балансе

Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:

Ключевой вопрос аудита

Группы, на который приходится 60% общей стоимости активов.

После проведения анализа результатов деятельности бизнеса, перспектив развития отрасли и операционных планов руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств в разрезе единиц, генерирующих денежные средства, для целей тестирования на предмет обесценения. Обесценение возникает в том случае, если возмещаемая стоимость, определяемая как наибольшее из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости анализируемых активов.

В результате проведенного руководством тестирования было выявлено обесценение ряда единиц, генерирующих денежные средства, и в консолидированном отчете о прибылях и убытках был начислен убыток от обесценения в сумме 830 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение;
- проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения основных средств;
- проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством для целей оценки обесценения основных средств, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются

Ключевой вопрос аудита

отношении тарифов на электричество и мощность и объемов производства электроэнергии.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения основных средств или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Оценка обесценения дебиторской задолженности

См. Примечания 3, 9 и 28 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 12 374 млн руб. (19 385 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 7 011 млн руб.).

Таким образом, в структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы задолженность,

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством;

Ключевой вопрос аудита

оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2017 года начислен резерв под обесценение в размере 36% от валовой суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).

Руководство Группы создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности исходя из оценки ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей, их индивидуальной специфики, динамики платежей, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату, в том числе подтверждаемых оплатой после отчетной даты. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма обесценения является значительной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы;
- выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности, исходя из обстоятельств на отчетную дату;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство подтвердило оценку вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений на полученные суммы оплаты задолженности в 2018 году;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 3, 9 и 28 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок суммы обесценения дебиторской задолженности или

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Риск ликвидности

См. Примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений и оценочных значений.

В отношении ряда компаний Группы существуют факты, указывающие на наличие проблем с ликвидностью, которые, в свою очередь, оказывают непосредственное влияние на показатели финансового положения Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 12 455 млн руб., доля краткосрочных заемных средств в общей величине заемных средств Группы составляла 32%. В течение 2018 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 23 641 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года остается риск того, что Группа не сможет самостоятельно выполнить свои обязательства при наступлении срока погашения по привлеченным краткосрочным заемным средствам.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки риска ликвидности включали следующее:

- обсуждение с руководством Группы предпринимаемых им действий по управлению риском ликвидности Группы для выполнения ею своих текущих обязательств;
- анализ причин превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами Группы, а также рассмотрение комплекса мероприятий, предусмотренных руководством для преодоления такого превышения;
- анализ доступности источников финансирования, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности;
- рассмотрение письма от Председателя Правления – Генерального директора материнской компании, ПАО «РусГидро», от 5 февраля 2018 года, о том, что в случае нехватки денежных средств ПАО «РусГидро» предоставит Группе финансовую поддержку или будет содействовать в получении таковой;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки риска ликвидности и его влияния на применение принципа непрерывности деятельности в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, мы оценили объем раскрытой информации в отношении риска ликвидности в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении риска ликвидности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений. По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок или дополнительных раскрытий в отношении риска ликвидности в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке и государственных субсидиях Группы. В качестве значительных нами были определены компоненты, совокупный показатель выручки и государственных субсидий каждого из которых превышает 15% от общей суммы выручки и государственных субсидий Группы: ПАО «ДЭК», АО «ДГК».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видов операций в структуре Группы. Кроме того, выбор ряда прочих компонентов мы изменяем на циклической основе.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так,

например, было покрыто 85% выручки и 95% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств и пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ДЭК» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «ДЭК» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «ДЭК» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «ДЭК» за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Иванов Алексей Сергеевич.

А.С. Иванов

10 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация



А.С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания»

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

690091, Приморский край, г. Владивосток, ул. Тигровая, д. 19

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс 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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

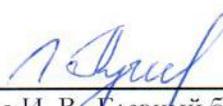
Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	55 577	51 834
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		322	403
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	488	598
Прочие внеоборотные активы	7	7 112	4 552
Итого внеоборотные активы		63 499	57 387
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	3 739	2 392
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	16 355	13 918
Предоплата по налогу на прибыль		59	45
Товарно-материальные запасы	10	6 827	6 698
Прочие оборотные активы	11	1 563	2 224
Итого оборотные активы		28 543	25 277
ИТОГО АКТИВЫ		92 042	82 664
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	12	17 223	17 223
Собственные выкупленные акции	12	(16)	(16)
Резерв объединения	12	6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		2 653	2 395
Накопленный убыток		(37 066)	(38 070)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		(10 902)	(12 164)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	1 875	1 104
Долгосрочные заемные средства	14	46 777	51 638
Обязательства по пенсионному плану	16	4 007	4 090
Прочие долгосрочные обязательства	15	9 287	4 562
Итого долгосрочные обязательства		61 946	61 394
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	21 531	11 682
Кредиторская задолженность и начисления	17	14 272	16 820
Текущие обязательства по налогу на прибыль		324	232
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	4 871	4 700
Итого краткосрочные обязательства		40 998	33 434
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		102 944	94 828
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 042	82 664



Утверждено и подписано:

Милутин В. В., Исполнительный директор
10 апреля 2018 года


Кучеева И. В., Главный бухгалтер
10 апреля 2018 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)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности	5	81 288	75 959
Продажа тепловой энергии	5	19 219	18 864
Передача электроэнергии	5	11 645	10 280
Прочие доходы	19	11 254	14 076
Итого выручка	5	123 406	119 179
Государственные субсидии	20	481	2 552
Прибыль от выбытия дочерних обществ	1	32	1 334
Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)	21	(118 402)	(113 828)
(Убыток) / Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств	6	(830)	1 339
Прибыль от операционной деятельности	5	4 687	10 576
Финансовые доходы		904	585
Финансовые расходы	22	(11 456)	(7 864)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(5 865)	3 297
Расходы по налогу на прибыль	13	(96)	(675)
(Убыток) / прибыль за период, причитающийся акционерам Группы		(5 961)	2 622
(Убыток) / Прибыль на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	23	(0,34)	0,15

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	2017 года (5 961)	2016 года 2 622
(Убыток) / прибыль за период			
Прочий совокупный доход / (убыток) после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	16	258	(34)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		258	(34)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
(Убыток) / прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(64)	205
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		(64)	205
Итого прочий совокупный доход за период		194	171
Итого совокупный (убыток) / доход за период, причитающийся акционерам Группы		(5 767)	2 793

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	
		2017 года	2016 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток) / Прибыль до налогообложения		(5 865)	3 297
<i>Корректировки (убытка) / прибыли до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	21	4 642	4 595
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	21	1 766	1 791
Убыток от списания запасов	10	13	2
Убыток / (Доход) от восстановления убытка от обесценения основных средств	6	830	(1 339)
Финансовые расходы, нетто	22	10 553	7 279
Доход от выбытия основных средств		(36)	(18)
Прибыль от выбытия дочерних обществ	1	(32)	(1 334)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	16, 21	(57)	(30)
Прочие		242	54
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений		12 056	14 297
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(3 873)	(226)
(Увеличение) / Уменьшение товарно-материальных запасов	10	(301)	15
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений	17	(3 194)	(1 402)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	18	287	984
Увеличение прочих активов	7, 11	(2 027)	(5 961)
Увеличение прочих обязательств	15	4 814	3 745
Проценты уплаченные		(4 319)	(7 547)
Уплаченный налог на прибыль		(943)	(68)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 500	3 837
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 463)	(6 340)
Поступления от выбытия основных средств		25	25
Поступления от продажи дочернего общества		28	-
Дивиденды полученные		25	22
Проценты полученные		333	228
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность		(8 052)	(6 065)

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	
		2017 года	2016 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление заемных средств	14	70 516	70 042
Погашение займов	14	(63 465)	(67 344)
Платежи по финансовой аренде		(152)	(145)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		6 899	2 553
Увеличение денежных средств		1 347	325
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	2 392	2 067
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	3 739	2 392

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	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании
На 31 декабря 2015 года		17 223	(16)	6 304	2 429	(40 897)	(14 957)
Прибыль за период		-	-	-	-	2 622	2 622
Прочий совокупный доход:							
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	205	205
Переоценка пенсионных обязательств	16	-	-	-	(34)	-	(34)
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	(34)	205	171
ИТОГО совокупный доход/(убыток)		-	-	-	(34)	2 827	2 793
На 31 декабря 2016 года		17 223	(16)	6 304	2 395	(38 070)	(12 164)
Убыток за период		-	-	-	-	(5 961)	(5 961)
Прочий совокупный доход:							
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	(64)	(64)
Переоценка пенсионных обязательств	16	-	-	-	258	-	258
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	258	(64)	194
ИТОГО совокупный (убыток)/доход		-	-	-	258	(6 025)	(5 767)
Эффект от отражения по справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» (Примечание 14)						7 029	7 029
На 31 декабря 2017 года		17 223	(16)	6 304	2 653	(37 066)	(10 902)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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 2017 года и 31 декабря 2016 года 51,03% акций Компании принадлежит АО «РАО ЭСВ», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро». С 1 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет управляющая организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро». Конечной контролирующей стороной Компании является Российская Федерация. По состоянию на 31 декабря 2017 года 40,38 % акций Компании принадлежит AIM Capital SE, на 31 декабря 2016 года 34,08% акций Компании принадлежало Donalink Limited.

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. Группа 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.

Территория деятельности Группы включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Профильные общества		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДФК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные общества		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%
АО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
АО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
АО «Автотранспортное предприятие ЛуТЭК»	100%	100%
АО «АвтотранспортЭнерго»	100%	100%
АО «Лучегорский угольный разрез»	100%	100%
АО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
Непрофильные общества		
АО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
АО «Родник здоровья»	100%	100%
АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго»	-	100%

Изменения в структуре Группы

В течение 2017 года

27 октября 2017 года Группой были проданы акции дочерней компании АО «СК Агроэнерго». На дату сделки было оплачено 33 млн руб. Величина чистых активов АО «СК Агроэнерго» на момент выбытия составила 1 млн руб., включая денежные средства и эквиваленты в размере 5 млн руб. Прибыль от продажи составила 32 млн руб.

До даты выбытия чистый убыток АО «СК Агроэнерго» составил 225 млн руб.

В течение 2016 года

15 августа 2016 года АО «Хабаровская ремонтно-строительная компания» было признано банкротом. Величина чистых активов на момент выбытия была отрицательной и составила 1 334 млн руб. За отчетный год и до даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывшей дочерней компании составил 387 млн руб. Прибыль от выбытия составила 1 334 млн руб. АО «Хабаровская ремонтно-строительная компания» занималось ремонтом и строительством в том числе на предприятиях электроэнергетики.

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. В 2017 году российская экономика продемонстрировала признаки восстановления после экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной.

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 26.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

Российская Федерация является конечной контролирующей стороной Группы. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, 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 АО «Системный оператор Единой энергетической системы» в целях более эффективного функционирования рынка.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию, а также на услуги передачи электроэнергии 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»). Тарифы на услуги передачи электроэнергии для Группы определяются по методу «затраты-плюс» или с применением метода доходности инвестированного капитала (RAV), который предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль.

На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую 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 представлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

(в) Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний 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.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2017 года, составлял 57,60 : 1,00 (на 31 декабря 2016 года, составлял 60,66 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2017 года составлял 68,87 : 1,00 (на 31 декабря 2016 года: 63,81 : 1,00).

(г) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 14.
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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 потерь за 12 месяцев, не являющихся кредитными потерями от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных потерь за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если произошло существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных потерь на срок финансового инструмента, а не из ожидаемых кредитных потерь за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы не ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года может привести к существенному изменению суммы резерва по сомнительным долгам.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками, выпущенными в апреле 2016 года, вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. МСФО (IFRS) 15 вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгод от договора.

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 руководство Группы планирует применить упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения нового стандарта.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 будет применяться ретроспективно только к договорам, которые останутся невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

В соответствии с действующей учетной политикой Группа признает выручку по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Величина признаваемой выручки оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю сумму причитающегося ей возмещения в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается

в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

По предварительной оценке руководства Группы данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вытущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). 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 влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вытущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. По оценке руководства Группы, данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность (данный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации).

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (вытущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или

их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. По оценке руководства Группы, данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» *(выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*

МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты; данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).

«Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

«Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации).

«Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данные усовершенствования не утверждены для применения в Российской Федерации).

«Изменение плана, секвестр или расчет по плану» – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данные поправки не утверждены 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 консолидированной 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 помимо 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. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств. Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от 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 компаний Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов 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 13).

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, и остаточную стоимость основных средств.

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.

Заем от материнской компании. В марте 2017 года Группа заключила договор займа с ПАО «РусГидро» (Примечание 14), по условиям которого плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договор представляет собой гибридный (комбинированный) финансовый инструмент, содержащий встроенный производный инструмент. При первоначальном признании Группа приняла

решение об отнесении данного гибридного финансового инструмента к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2б).

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

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.

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.

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная 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.

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.

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

Тип основных средств	Сроки полезного использования
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 6). 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 ценности 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.

В составе прочей дебиторской задолженности Группы представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, а также дебиторская задолженность покупателей и заказчиков ремонтно-сервисных и непрофильных Компаний Группы.

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. Прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) 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 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 высокой 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 28).

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 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный 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 производные 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, за исключением займа от ПАО «РусГидро», оцениваемого по справедливой стоимости (Примечание 2).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты 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,

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 долевых ценных бумаг ниже стоимости их 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 долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых 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 каждой отдельной компании Группы.

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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. При первоначальном признании кредиторская задолженность отражается 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 отчетности 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 выручки 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 представляют собой компенсацию понесенных расходов, убытков или выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней, учитываются в качестве операционного дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать, или, в случае компенсации уже понесенных ранее затрат, в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. 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 обществами 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 предоплаты 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 обесценение

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.

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 2017 года и 31 декабря 2016 года, являлись компании ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭСВ» и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа проводила следующие существенные операции с ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Получено займов, оцениваемых по справедливой стоимости (Примечание 14)	35 608	-
Изменение справедливой стоимости займа (Примечание 22)	7 015	-
Покупка электроэнергии	6 556	6 147
Погашено займов	5 023	9 107
Начислено процентов по займам	575	2 069

Эффект от первоначального признания займа от ПАО «РусГидро» составил 7 029 млн руб. за вычетом налога на прибыль в сумме 1 757 млн руб. и был отражен в консолидированном отчете об изменении в капитале (Примечание 14).

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	40 211	9 737
Прочая кредиторская задолженность	830	784

Группа проводила следующие существенные операции с АО «РАО ЭСВ»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Приобретено услуг	225	456
Реализация услуг и материалов	83	839
Погашено займов	30	182
Начислено процентов по займам	24	26
Получено займов	-	15

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	239	269
Прочая кредиторская задолженность	73	127
Прочая дебиторская задолженность	11	40

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прочие продажи	4 208	4 526
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	935	990
Прочие покупки	539	270
Покупка электроэнергии	414	528
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	370	665

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность	304	279
Дебиторская задолженность	220	185

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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность	458	1 286
Дебиторская задолженность	5	10

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Приобретение топлива	7 704	6 394
Проценты, начисленные по товарным кредитам	60	280
Прочие доходы	49	122
Реализация электро- и теплоэнергии	5	17

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 8, 14).

Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – около 25 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила около 25 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – около 20 процентов).

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, составили около 35 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – около 35 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 481 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, сумма полученных субсидий составила 2 552 млн руб.). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 20.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

заседаниях Совета директоров по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 113 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 109 млн руб.).

Примечание 5. 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 компании АО «Дальневосточная генерирующая компания», которая осуществляет производство электрической и тепловой энергии. Реализация произведенной тепловой энергии потребителям осуществляется по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока. Основной объем произведенной электроэнергии реализует потребителям сегмент «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утвержденным ФАС России.

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 2017 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») составила 6 491 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 6 858 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:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- В РСБУ объекты основных средств отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, резерв под обесценение основных средств не начисляется;
- В РСБУ обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами не признаются;
- В РСБУ резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются в другом порядке;
- В РСБУ данные не консолидируются.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA по РСБУ, который рассчитывается как прибыль/убыток до налогообложения без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли / убытков от переоценки финансовых вложений в дочерние компании и процентов к получению/уплате.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года					
Выручка от сторонних потребителей	25 943	12 233	78 665	6 565	123 406
Выручка от межсегментных операций	45 855	18 398	4 920	10 255	79 428
Итого выручка	71 798	30 631	83 585	16 820	202 834
ЕВИТДА	1 596	5 930	2 229	448	10 203
Капитальные затраты*	2 204	5 179	63	358	7 804
На 31 декабря 2017 года					
Итого активы отчетных сегментов	80 873	45 330	48 536	7 982	182 721
Итого обязательства отчетных сегментов	64 830	25 633	16 215	2 667	109 345

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
Выручка от сторонних потребителей	26 929	11 344	72 632	8 262	119 167
Выручка от межсегментных операций	41 412	17 549	4 838	8 961	72 760
Итого выручка	68 341	28 893	77 470	17 223	191 927
ЕВИТДА	5 036	5 080	1 887	(14)	11 989
Капитальные затраты*	3 158	2 710	19	370	6 257
На 31 декабря 2016 года					
Итого активы отчетных сегментов	78 890	37 772	51 414	8 281	176 357
Итого обязательства отчетных сегментов	58 186	20 373	15 374	2 995	96 928

*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 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	186 015	174 704
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	16 820	17 223
Исключение межсегментной выручки	(79 429)	(72 759)
Корректировки прочих сегментов	-	11
Итого выручка (МСФО)	123 406	119 179

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	9 756	12 003
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	448	(14)
Амортизация основных средств	(4 642)	(4 595)
(Убыток) / Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств	(830)	1 339
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	(690)	318
Комиссия за досрочное погашение кредитов	360	-
Выбытие ДЗО	32	1 334
Прочие	253	191
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	4 687	10 576

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	174 739	168 076
Итого прочих отчетных сегментов (РСБУ)	7 982	8 281
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(40 745)	(46 271)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(34 318)	(36 154)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(6 185)	(4 834)
Обесценение дебиторской задолженности	(4 633)	(2 869)
Поправка по отложенным налогам	(4 043)	(3 093)
Списание расходов будущих периодов	(528)	(603)
Списание НИОКР	(53)	(12)
Прочие реклассификации и корректировки	(174)	143
Итого консолидированные активы (МСФО)	92 042	82 664

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	106 678	93 933
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	2 667	2 995
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(6 185)	(4 834)
Поправка по отложенным налогам	(2 722)	(3 123)
Поправка по пенсионным обязательствам	4 007	4 090
Поправка по финансовой аренде	1 099	1 041
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	401	389
Поправка по начислению прочих резервов	294	322
Поправка по отражению справедливой стоимости при первоначальном признании займа от ПАО «РусГидро»	(8 786)	-
Поправка по сторнированию процентов начисленных в РСБУ по займу от ПАО «РусГидро»	(1 433)	-
Поправка по изменению справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» за период	7 015	-
Прочие реклассификации и корректировки	(91)	15
Итого консолидированные обязательства (МСФО)	102 944	94 828

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Генерация	Сбыт электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года					
Продажа электроэнергии	2 680	71 694	-	-	74 374
Продажа теплоэнергии	19 219	-	-	-	19 219
Передача электроэнергии	-	-	11 645	-	11 645
Продажа мощности	-	6 914	-	-	6 914
Прочая выручка	4 045	57	588	6 564	11 254
Итого выручка	25 944	78 665	12 233	6 564	123 406
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
Продажа электроэнергии	3 375	64 731	-	-	68 106
Продажа теплоэнергии	18 864	-	-	-	18 864
Передача электроэнергии	-	-	10 280	-	10 280
Продажа мощности	-	7 853	-	-	7 853
Прочая выручка	4 690	48	1 064	8 274	14 076
Итого выручка	26 929	72 632	11 344	8 274	119 179

Примечание 6. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	66 646	37 986	18 258	6 127	4 316	133 333
Поступления	147	261	36	8 632	104	9 180
Перевод/ввод в состав основных средств	1 691	3 584	894	(6 198)	29	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	180	-	3	14	-	197
Переклассификация	7	17	1	-	(25)	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	(27)	(684)	(711)
Выбытие	(180)	(27)	(214)	(67)	(81)	(569)
Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года	68 491	41 821	18 978	8 481	3 659	141 430
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>1 113</i>	-	-	-	<i>1 113</i>
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	(47 453)	(19 255)	(11 830)	(553)	(2 408)	(81 499)
Начислено за период	(1 595)	(2 125)	(754)	-	(168)	(4 642)
Перевод/ввод в состав основных средств	(8)	-	(2)	10	-	-
Начисление убытка от обесценения	(672)	-	-	(135)	(23)	(830)
Переклассификация	(5)	(3)	(1)	-	9	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	27	684	711
Выбытие	163	25	163	2	54	407
Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года	(49 570)	(21 358)	(12 424)	(649)	(1 852)	(85 853)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>(147)</i>	-	-	-	<i>(147)</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	19 193	18 731	6 428	5 574	1 908	51 834
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	18 921	20 463	6 554	7 832	1 807	55 577

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в миллионах российских рублей)

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	64 137	35 484	17 004	6 947	5 130	128 702
Поступления	138	380	25	6 236	171	6 950
Перевод/ввод в состав основных средств	2 686	2 681	1 403	(6 797)	27	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	76	-	(4)	8	-	80
Переклассификация	49	-	58	-	(107)	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	(26)	(699)	(725)
Выбытие	(440)	(559)	(228)	(241)	(206)	(1 674)
Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года	66 646	37 986	18 258	6 127	4 316	133 333
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>1 113</i>	-	-	-	<i>1 113</i>
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	(46 608)	(17 501)	(11 474)	(1 506)	(2 697)	(79 786)
Начислено за период	(1 478)	(2 112)	(804)	-	(201)	(4 595)
Перевод/ввод в состав основных средств	(661)	-	(28)	689	-	-
Начисление убытка от обесценения	(577)	-	-	(39)	(37)	(653)
Восстановление убытка от обесценения	1 478	-	306	157	51	1 992
Переклассификация	(42)	-	4	-	38	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	293	293
Выбытие	435	358	166	146	145	1 250
Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года	(47 453)	(19 255)	(11 830)	(553)	(2 408)	(81 499)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>(93)</i>	-	-	-	<i>(93)</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	17 529	17 983	5 530	5 441	2 433	48 916
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	19 193	18 731	6 428	5 574	1 908	51 834

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 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 2017 года такие авансы составили 228 млн руб. (на 31 декабря 2016 года – 25 млн руб.).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 298 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Ставка капитализации составила 9,18% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 328 млн руб., ставка капитализации составила 11,33%).

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основные средства в качестве обеспечения по кредитным договорам не передавались.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2017 год и показатели бизнес-планов на 2018-2022 годы	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017-2021 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2018-2042)	11-25 лет (2017-2041)
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)	12,7-15,4%	14,8-17,4%

*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 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2017 года, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2017 года. Начисление дополнительного обесценения или восстановление ранее начисленного обесценения по ним не производилось.

По ЕГДС, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2017 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно, в течение 12 месяцев 2017 года все поступление специализированных основных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 2017 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим ЕГДС: ЕГДС «Амурская генерация» в размере 385 млн руб., ЕГДС АО «ЛУР» в размере 422 млн руб. Кроме того обесценение было признано по АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» в размере 23 млн руб.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности возмещаемой стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электрическую энергию и мощность, которые применяются на 31 декабря 2017 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем капитальных затрат		Тарифы на электрическую энергию и мощность	
Возможное изменение	-0,5%	+0,5%	-5%	+5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) возмещаемой стоимости основных средств	3 316	(3 023)	2 193	(2 753)	(5 406)	5 406

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года

В течение 12 месяцев 2016 года обесценение основных средств было признано в сумме 653 млн руб., преимущественно по АО «ДГК» в отношении ЕГДС «Амурская генерация», имеющей отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков, в сумме 611 млн руб. Также, по ЕГДС, имеющим превышение положительного сальдо дисконтированных денежных потоков над текущей балансовой стоимостью основных средств на 31 декабря 2016 года, было восстановлено обесценение в отчете о прибылях и убытках: АО «ДГК» ЕГДС «Хабаровская генерация» 1 941 млн руб. Кроме того, в связи с изменением намерений в отношении обесцененных ранее в составе ЕГДС АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» объектов основных средств, было восстановлено обесценение в сумме 51 млн руб.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Финансовая аренда основных средств

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Не позднее одного года	153	144	143	134
После одного, но не позже пяти лет	612	574	419	378
После пяти лет	2 842	2 849	547	541
Итого	3 607	3 567	1 109	1 053
За вычетом будущих расходов по процентам	(2 498)	(2 514)	-	-
Текущая стоимость обязательств	1 109	1 053	1 109	1 053

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода, составляют:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Не позднее одного года	947	865
После одного года, но не позже пяти лет	1 553	1 419
После пяти лет	10 529	10 522
Итого операционная аренда	13 029	12 806

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 компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2017 года
 (в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Авансы выданные	4 968	3 144
НДС к возмещению	1 262	567
Долгосрочная дебиторская задолженность	78	33
Прочие внеоборотные активы	804	808
Итого прочие внеоборотные активы	7 112	4 552

По состоянию на 31 декабря 2017 года авансы выданные включают в себя долгосрочные авансы, выданные АО «ДРСК» в рамках исполнения своих обязательств по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах	2 024	2 244
Денежные средства в пути	13	17
Денежные средства в кассе	5	5
Денежные эквиваленты	1 697	126
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 739	2 392

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Росбанк»	Moody's	Ba1	918	333
ПАО «Сбербанк»	Moody's	Ba1	585	1 771
Банк «ГПБ» (АО)	Fitch Ratings	BB+	475	1
ПАО «Банк ВТБ»	Moody's	Ba1	46	19
ПАО Банк «ФК Открытие»			-	119
АО «Россельхозбанк»			-	1
Итого денежные средства на банковских счетах			2 024	2 244
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	Moody's	Ba1	1 695	119
Прочие денежные средства			2	8
Итого денежные эквиваленты			1 697	127

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 7 011 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и в сумме 5 832 млн руб. на 31 декабря 2016 года)	12 374	10 737
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 539 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и в сумме 379 млн руб. на 31 декабря 2016 года)	1 007	862
Итого финансовые активы	13 381	11 599
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 14 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и в сумме 18 млн руб. на 31 декабря 2016 года)	1 546	1 303
Задолженность по государственным субсидиям	504	-
НДС к возмещению	924	1 016
Итого	16 355	13 918

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.

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 компании 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	
	2017 года	2016 года
На начало периода	6 229	5 472
Начислено за год	1 876	1 901
Использовано	(343)	(139)
Восстановлено	(182)	(147)
Выбытие дочерних компаний	(16)	(858)
На конец периода	7 564	6 229

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Производственные запасы топлива	5 146	4 926
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение размере 8 млн руб. на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года - 3 млн руб.)	1 465	1 401
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом резерва под обесценение в размере 12 млн руб. на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года - 4 млн руб.)	216	371
Итого товарно-материальные запасы	6 827	6 698

Примечание 11. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Целевые денежные средства	1 561	2 222
Прочие оборотные активы	2	2
Итого прочие оборотные активы	1 563	2 224

Остаток целевых денежных средств в размере 1 561 млн руб. (на 31 декабря 2016 года – 2 222 млн руб.), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2017 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Амурской области, Приморскому и Хабаровскому краям. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года.

Примечание 12. Капитал

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 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)
Итого количество выпущенных акций	17 206 710 806	17 206 710 806

Компания была образована 1 февраля 2007 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Текущий расход по налогу на прибыль	(1 088)	(286)
Доходы / (Расходы) по отложенному налогу на прибыль	992	(389)
Итого расходы по налогу на прибыль	(96)	(675)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	(5 865)	3 297
Теоретический доход / (расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	1 173	(659)
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(297)	(344)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(844)	(4)
Прочие	(128)	332
Итого (расходы) / доход по налогу на прибыль	(96)	(675)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2017 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в сумме 122 млн руб. (в 2016 году – 127 млн руб.). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 3 160 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года до 4 004 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года. Непризнанные налоговые активы в основном относятся к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды, и не имеют срока возмещаемости. Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли. 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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

обязательств для целей консолидированной 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 2017 года:

Отложенные налоговые обязательства	На 31 декабря 2017 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе/капитале	Выбытие ДЗО	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 984)	(85)	-	(63)	(1 836)
Долгосрочные обязательства	(643)	1 116	(1 757)	-	(2)
Прочие активы	(21)	(30)	16	(4)	(3)
Всего отложенные налоговые обязательства	(2 648)	1 001	(1 741)	(67)	(1 841)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	773	36	-	-	737
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 875)	1 037	(1 741)	(67)	(1 104)

Отложенные налоговые активы	На 31 декабря 2017 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей	410	13	-	397
Основные средства	17	(65)	-	82
Кредиторская задолженность	112	(6)	-	118
Обязательства по пенсионным планам	495	36	(65)	524
Финансовая аренда	222	11	-	211
Прочие	5	2	-	3
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 261	(9)	(65)	1 335
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(773)	(36)	-	(737)
Чистые отложенные налоговые активы	488	(45)	(65)	598

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

Отложенные налоговые обязательства	На 31 декабря 2016 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	(1 836)	(23)	-	(1 813)
Долгосрочные обязательства	(2)	1	-	(3)
Дебиторская задолженность покупателей	-	4	-	(4)
Прочие активы	(3)	51	(51)	(3)
Всего отложенные налоговые обязательства	(1 841)	33	(51)	(1 823)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	737	(220)	-	957
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 104)	(187)	(51)	(866)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2016 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей	397	(14)	-	411
Основные средства	82	(14)	-	96
Кредиторская задолженность	118	-	-	118
Обязательства по пенсионным планам	524	33	9	482
Финансовая аренда	211	(42)	-	253
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	-	(386)	-	386
Прочие	3	1	-	2
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 335	(422)	9	1 748
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(737)	220	-	(957)
Чистые отложенные налоговые активы	598	(202)	9	791

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Примечание 14. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
ПАО «РусГидро»	2022	-	33 837	-
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			33 837	-
Займы, отражаемые по амортизированной стоимости				
ПАО «Сбербанк»	2018-2019	8,1%-11,0%	15 760	13 285
ПАО «РусГидро»	2018	8,00%	4 603	9 737
ПАО «Банк ВТБ»	2018	8,4%-8,8%	4 554	23 315
ПАО «Росбанк»	2018-2019	8,2%-11,3%	3 774	7 786
Банк «ГПБ» (АО)	2018	10,4%	1 432	1 431
АО «Россельхозбанк»	-	-	-	29
АО «РАО ЭСВ»	-	-	-	5
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			30 123	55 588
Обязательства по финансовой аренде		12,0%-14,1%	1 109	1 053
Итого			65 069	56 641
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств		8,0%-11,3%	(18 149)	(4 869)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(143)	(134)
Итого долгосрочные заемные средства			46 777	51 638

В марте 2017 года Группа получила целевой долгосрочный заем от компании ПАО «РусГидро» на общую сумму 35 608 млн руб., который был направлен на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Группа оценивает данный заем, представляющий собой гибридный финансовый инструмент, по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Справедливая стоимость полученного займа на дату первоначального признания составила 26 822 млн руб. Разница между величиной полученных денежных средств и справедливой стоимостью гибридного финансового инструмента составила 7 029 млн руб. за вычетом налога на прибыль в сумме 1 757 млн руб. и была отнесена на капитал в связи с тем, что данные сделки осуществлены с ПАО «РусГидро», действующим в качестве акционера. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость займа составила 33 837 млн руб., изменение справедливой стоимости за отчетный период в размере 7 015 млрд руб. отражено в финансовых расходах (Примечание 22).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	8,2%	3 000	1 600
АО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	239	264
ПАО «Росбанк»	-	-	3 313
Банк «ГПБ» (АО)	-	-	1 163
АО «Россельхозбанк»	-	-	305
ПАО Банк «ФК Открытие»	-	-	12
Прочие		-	22
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	8,0%–11,3%	18 149	4 869
Обязательства по финансовой аренде	12,0%–14,1%	143	134
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		21 531	11 682

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

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2017 года
 (в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Обязательства по финансовой аренде		Итого
	Заемные средства		
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, на 01 января 2017 года	62 267	1 053	63 320
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	3 092	(153)	2 939
Проценты начисленные	3 725	142	3 867
Эффект от первоначального признания займа, учитываемого по справедливой стоимости (Примечание 14)	(8 786)	-	(8 786)
Изменение справедливой стоимости (Примечание 22)	7 015	-	7 015
Выбытие дочерних обществ	(150)	-	(150)
Прочие изменения	37	66	103
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, на 31 января 2017 года	67 199	1 109	68 308

Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	13
Итого финансовые обязательства	14	13
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	1 012	604
Долгосрочные авансы полученные	8 261	3 945
Итого прочие долгосрочные обязательства	9 287	4 562

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года авансы включают в себя долгосрочные авансы, полученные АО «ДРСК» по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Остаток на начало года	767	684
Начисление резерва	3	4
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	51	75
Использование резерва	-	(3)
Изменение в оценке резерва	191	7
Остаток на конец года	1 012	767
<i>В том числе краткосрочная часть (Примечание 17)</i>	-	163

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель в зоне своей производственной деятельности, в связи с чем был признан резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению обязательств по рекультивации земель, на 31 декабря 2017 года составила 7,41 процента (31 декабря 2016 года: 8,53 процента), использованная ставка дисконтирования представляет собой безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.

Примечание 16. 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 095	4 163
Справедливая стоимость активов плана	(88)	(73)
Чистые пенсионные обязательства	4 007	4 090

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2017 года	4 163	(73)	4 090
Стоимость услуг текущего периода	181	-	181
Расходы / (доходы) по процентам	339	(6)	333
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(57)	-	(57)
Расходы, признанные в составе прибыли и убытков за 2017 год	463	(6)	457
<i>Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):</i>			
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	(25)	-	(25)
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	(136)	-	(136)
Актуарные (прибыли) / убытки - корректировки на основе опыта	(163)	1	(162)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2017 год	(324)	1	(323)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(70)	59	(11)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(137)	-	(137)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(69)	(69)
На 31 декабря 2017 года	4 095	(88)	4 007

По состоянию на 31 декабря 2017 года АО «ХЭТК» и АО «ХРМК» исключены из периметра оценки обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению в связи с сокращением финансирования, в результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам, в размере 57 млн руб. (в 2016 году Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам, в размере 30 млн руб.) (Примечание 21).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2016 года	3 813	(72)	3 741
Изменение обязательств в связи с исключением компаний	(2)		(2)
Стоимость услуг текущего периода	160	-	160
Расходы / (доходы) по процентам	362	(7)	355
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(30)	-	(30)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актуарные убытки - изменения в актуарных предположениях	2	-	2
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(4)	-	(4)
Расходы, признанные в составе прибылей и убытков за 2016 год	490	(7)	483
<i>Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):</i>			
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	20	-	20
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	225	-	225
Актуарные (прибыли) / убытки - корректировки на основе опыта	(205)	3	(202)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2016 год	40	3	43
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(68)	54	(14)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(110)	-	(110)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(51)	(51)
На 31 декабря 2016 года	4 163	(73)	4 090

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,50%	8,20%
Темпы роста заработной платы	5,50%	6,50%
Темпы инфляции	4,00%	5,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2014*	Russia-2014*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2017 гг. (31 декабря 2016 года: за 2012–2016 гг.).

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(379)	(9%)
	-1%	315	8%
Ставка роста зарплат	1%	94	2%
	-1%	(80)	(2%)
Инфляция	1%	238	6%
	-1%	(196)	(5%)
Нормы увольнений	3%	(251)	(6%)
	-3%	375	9%
Вероятности смертности	10%	(50)	(1%)
	-10%	55	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 191 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2018 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10,51 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 2017 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 17. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 507	6 818
Задолженность по договорам факторинга	258	2 657
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	397	547
Итого финансовые обязательства	7 162	10 022
Авансы полученные	4 853	4 356
Расчеты по оплате труда	2 208	2 145
Резерв по предстоящим расходам и платежам	49	134
Резерв по рекультивации золоотвалов	-	163
Итого кредиторская задолженность и начисления	14 272	16 820

Примечание 18. Задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость	3 492	3 367
Страховые взносы	847	818
Налог на имущество	296	296
Прочие налоги	236	219
Итого задолженность по прочим налогам	4 871	4 700

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Продажа материалов и иного имущества	5 271	5 687
Горячая вода	3 487	4 007
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	693	1 374
Техническое обслуживание, технологическое присоединение к сетям	606	1 204
Продажа товаров собственного производства	316	600
Транспортные услуги	38	381
Прочие доходы	843	823
Итого прочие доходы	11 254	14 076

Примечание 20. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2017 год, АО «ДГК» были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2017 года АО «ДГК» получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 481 млн руб. (в 2016 году сумма субсидий по Группе ДЭК составляла 2 552 млн руб., включая 2 539 млн руб., полученных АО «ДГК»).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 21. Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Расходы на топливо	37 286	34 573
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	26 993	26 442
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	19 160	17 950
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	8 159	7 776
Амортизация основных средств	4 642	4 595
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	3 728	4 064
Расходы на приобретение прочих материалов	3 530	4 074
Прочие услуги сторонних организаций	3 083	2 744
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	1 766	1 791
Налоги, кроме налога на прибыль	1 724	1 560
Транспортные расходы	1 495	1 136
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 301	1 320
Расходы на водоснабжение	1 193	1 245
Расходы на содержание вневедомственной охраны	858	845
Расходы по аренде	806	634
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	723	718
Комиссионные и агентские расходы	536	530
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	408	396
Доход от выбытия основных средств	(36)	(18)
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	341	506
Прочие расходы	706	947
Итого	118 402	113 828

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 4 432 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 148 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: соответственно 4 240 млн руб. и 123 млн руб.).

Примечание 22. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Изменение справедливой стоимости займа	7 015	-
Расходы по процентам	3 517	7 291
Расходы по финансовой аренде	142	135
Процентный расход от дисконтирования	58	68
Отрицательные курсовые разницы, нетто	28	11
Прочие финансовые расходы	696	359
Итого финансовые расходы	11 456	7 864

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

В состав прочих финансовых расходов за 2017 год включена комиссия за досрочное погашение кредитов в сумме 360 млн руб., которая в консолидированном отчете о движении денежных средств отражена в составе процентов уплаченных.

Примечание 23. Базовый и разводненный убыток/прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
(Убыток) / Прибыль за период, причитающийся акционерам Группы (в млн руб.)	(5 961)	2 622
(Убыток) / прибыль на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	(0,35)	0,15

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

Примечание 24. 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 37 574 млн руб. в течение 2018-2020 гг. (30 601 млн руб. – в течение 2017-2019).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года следующие: 2018 год – 11 429 млн руб., 2019 год – 14 080 млн руб., 2020 год – 12 065 млн руб.

В течение года отдельные инвестиционные программы компаний Группы подлежат пересмотру. Как правило, утверждение пересмотренных инвестиционных программ происходит в конце календарного года.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

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 25. 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 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, налоговый контроль постепенно усиливается. 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. 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. 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 целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. 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 2017 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2017 года. В связи с этим руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями 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 2017 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Примечание 26. 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.

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:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

	На 31 декабря 2017 года	Резерв на 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года
Непросроченная	8 660	(629)	8 051	(586)
Просроченная менее 3 месяцев	2 817	(279)	1 819	(247)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	3 159	(1 360)	2 598	(955)
Просроченная более года	6 295	(5 282)	5 342	(4 423)
Итого	20 931	(7 550)	17 810	(6 211)

Непросроченная дебиторская задолженность и задолженность, по которой не создан резерв, 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 руководством вероятности возмещения, исходя из информации о финансовом положении дебитора по состоянию на отчетную дату.

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 ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» 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 представлена балансовой стоимостью финансовых активов в Консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентной ставки. Изменения процентных ставок 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.

На отчетную дату кредитный портфель Группы состоял только из кредитов с фиксированными процентными ставками, которые не подвержены процентному риску.

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

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

(а) Группой получен положительный денежный поток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в размере 2 500 млн руб., за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, - в размере 3 837 млн руб. В денежный поток в том числе включены уплаченные проценты по кредитам в размере 4 319 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и 7 547 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

(б) Чистые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года составляли 10 902 млн руб. (на 31 декабря 2016 года – 12 164 млн руб.).

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

(в) Группой получена прибыль от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, которая составила 4 687 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, - 10 576 млн руб.).

(г) По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 12 455 млн руб. (на 31 декабря 2016 года – на 8 157 млн руб.).

В течение 2018 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 23 641 млн руб.

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 конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» – будет оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий (Примечание 14, 29).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются в соответствии с основами ценообразования в электроэнергетике, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств. Группа проводит политику по поддержанию оптимальной структуры кредитного портфеля, в том числе со сроком возврата свыше одного года в размере не менее 40% от совокупного кредитного портфеля на отчетную дату;
- 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..
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение энергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

Следующая таблица отражает финансовые обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2017 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат. 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 2017 года представлен ниже:

	Итого	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	81 989	23 641	14 026	44 322	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	-	4	7	14
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	7 162	7 162	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	3 607	153	153	459	2 842
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	92 783	30 956	14 183	44 788	2 856

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Итого	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	75 618	17 181	44 021	10 180	4 236
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	-	2	7	16
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	10 022	10 022	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	3 567	144	144	430	2 849
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	89 232	27 347	44 167	10 617	7 101

Примечание 27. 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 10 902 млн руб. (31 декабря 2016 года: - отрицательную величину в сумме 12 164 млн руб.). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 26).

Примечание 28. 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 (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентом и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой 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. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 14), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 11 836 млн руб., их учетная стоимость составила 11 974 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 46 594 млн руб., их учетная стоимость составила 47 543 млн руб.

Финансовые обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены займом от ПАО «РусГидро», который является гибридным финансовым инструментом (Примечание 2).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость займа от ПАО «РусГидро», который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 14). В течение 2017 года изменений кредитного риска по данному обязательству не было.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данного гибридного финансового инструмента:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	На 31 декабря 2017 года	На дату первоначального признания (на 28 марта 2017 года)
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	7,84%	11,61%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	5,1% в последующих периодах	2 806 млн рублей до 31.12.2017, 5,1% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения значений	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства		Метод дисконтированных денежных потоков			
Гибридный финансовый инструмент	33 837 млн руб.		Дивидендная доходность	3%	1 551
				7%	(1 302)

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, формируется из рыночной стоимости акций ПАО «ФСК ЕЭС» и ПАО «РусГидро». Прибыль / (убыток) от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженные в составе прочего совокупного дохода, в основном связаны с изменением рыночных котировок акций данных компаний.

Примечание 29. События после отчетной даты

В январе 2018 года Группа приобрела у АО «ДВЭУК» объекты движимого и недвижимого имущества стоимостью 2 295 млн руб. с НДС согласно договору. Данные объекты ранее находились в долгосрочной операционной и финансовой аренде в АО «ДРСК».

В январе - марте 2018 года Группой был получен кредит от ПАО «Сбербанк России» на сумму 2 400 млн руб. (процентная ставка 8,1 %, срок погашения 29 марта 2020 года), кредит от ПАО «Росбанк» 2 510 млн руб. (процентная ставка 7,74%-8,08%, срок погашения 25 декабря 2018 года). Погашены обязательства по кредиту ПАО «Сбербанк» на сумму 3 217 млн руб., ПАО «Банк ВТБ» на сумму 2 625 млн руб. и ПАО «Росбанк» 1 000 млн руб.