

**Группа «Дальневосточная
энергетическая компания»**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и
по состоянию на эту дату

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «ДЭК»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» (Организация) (ОГРН 1072721001660, дом 19, улица Тигровая, город Владивосток, Приморский край, 690091) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. 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.

Оценка обесценения основных средств

Вопрос оценки обесценения объектов основных средств является значимым для нашего аудита, поскольку основные средства являются существенным активом Группы, а также в связи с тем, что процесс оценки обесценения является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

В основе теста на обесценение основных средств лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными. Тест на обесценение чувствителен к изменению используемых допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования, а также допущений в отношении прогнозируемых денежных потоков, в частности, в отношении объемов производства электроэнергии, тарифов на электричество и мощности, и объемов капитальных вложений.

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 67 222 млн руб., или 64% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года было выявлено обесценение основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был признан убыток от обесценения в сумме 1 291 млн руб.

В ходе нашего аудита мы выполнили в том числе следующие процедуры:

- получили и проверили финансовые модели оценки обесценения основных средств Группы;
- проверили соблюдение методологии, использованной при выполнении теста на обесценение;
- проверили на выборочной основе ключевые допущения, использованные при выполнении оценки обесценения основных средств;
- провели проверку корректности распределения убытка от обесценения на объекты основных средств;
- провели проверку достаточности раскрытий в отношении обесценения основных средств в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков является значимой для нашего аудита, поскольку дебиторская задолженность является существенным активом Группы. Кроме того, мы уделили особое внимание оценке ожидаемых кредитных убытков в связи с тем, что процесс оценки является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 12 386 млн руб. (21 822 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 9436 млн руб.), или 12% от общей суммы активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы (в том числе определение дефолта), проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей, проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков, проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 3, 9 и 26 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Прочая информация

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года, предположительно, 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, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность 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.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 за подготовкой 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 международными стандартами аудита, 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 международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) 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;
- б) 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;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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;
- д) 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;
- е) 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 заключение.

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, а 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период 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 аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

10 апреля 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

**Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и по состоянию на эту дату**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	16
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	33
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	36
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	41
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	45
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	45
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	46
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	47
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	47
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ	48
ПРИМЕЧАНИЕ 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	48
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	50
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	53
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	53
ПРИМЕЧАНИЕ 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	56
ПРИМЕЧАНИЕ 18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	56
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ВЫРУЧКА	57
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	57
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ)	58
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	59
ПРИМЕЧАНИЕ 23. БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ	59
ПРИМЕЧАНИЕ 24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	59
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ	60
ПРИМЕЧАНИЕ 26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	61
ПРИМЕЧАНИЕ 27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	64
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	64
ПРИМЕЧАНИЕ 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	66

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

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	67 222	57 107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		41	267
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	489	340
Прочие внеоборотные активы	7	961	1 308
Итого внеоборотные активы		68 713	59 022
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	5 733	7 687
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	18 859	25 204
Предоплата по налогу на прибыль		59	21
Товарно-материальные запасы	10	10 414	9 546
Прочие оборотные активы	11	1 290	2 110
Итого оборотные активы		36 355	44 568
ИТОГО АКТИВЫ		105 068	103 590
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		2 531	3 002
Накопленный убыток		(52 744)	(43 542)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		(26 702)	(17 029)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	2 179	1 790
Долгосрочные заемные средства	14	78 604	59 083
Обязательства по пенсионному плану	16	4 407	3 575
Прочие долгосрочные обязательства	15	3 264	5 695
Итого долгосрочные обязательства		88 454	70 143
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	19 496	17 808
Кредиторская задолженность и начисления	17	19 722	27 514
Текущие обязательства по налогу на прибыль		213	418
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	3 885	4 736
Итого краткосрочные обязательства		43 316	50 476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		131 770	120 619
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		105 068	103 590

Утверждено и подписано

Юров А.Н., Исполнительный директор
10 апреля 2020 года

Кучеева И. В., Главный бухгалтер
10 апреля 2020 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	
		2019 года	2018 года
Выручка	19	135 350	124 929
Государственные субсидии	20	540	594
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	21	(135 613)	(122 236)
Убыток от обесценения основных средств	6	(1 291)	(1 745)
Убыток от обесценения финансовых активов		(1 814)	(1 892)
Убыток от операционной деятельности	5	(2 828)	(350)
Финансовые доходы		1 159	778
Финансовые расходы	22	(5 947)	(5 921)
Убыток до налогообложения		(7 616)	(5 493)
Расходы по налогу на прибыль	13	(1 586)	(983)
Убыток за период, причитающийся акционерам Группы		(9 202)	(6 476)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	23	(0,53)	(0,38)

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	
	2019 года	2018 года
Убыток за период	(9 202)	(6 476)
Прочий совокупный (убыток)/доход после налога на прибыль:		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	(471)	349
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	(471)	349
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период	(471)	349
Итого совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы	(9 673)	(6 127)

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	
		2019 года	2018 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(7 616)	(5 493)
<i>Корректировки убытка до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	21	4 656	5 503
Убыток от обесценения финансовых активов		1 814	1 897
Убыток от обесценения основных средств	6	1 291	1 745
Финансовые расходы, нетто	22	4 787	5 143
Убыток от выбытия основных средств		277	177
Прочие		(16)	(1)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений		5 193	8 971
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		4 883	(9 139)
Увеличение товарно-материальных запасов (Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(869)	(2 691)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(6 842)	11 915
Уменьшение прочих активов		(603)	(1 545)
Уменьшение прочих обязательств		1 156	5 359
Проценты уплаченные		(2 548)	(3 857)
Уплаченный налог на прибыль		(3 526)	(2 993)
Уплаченный налог на прибыль		(1 471)	(874)
Чистые денежные средства, (использованные на) / полученные от операционной деятельности		(4 627)	5 146
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(10 150)	(7 930)
Поступления от выбытия основных средств		24	35
Поступления от продажи финансовых активов		249	49
Дивиденды полученные		2	24
Проценты полученные		524	486
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность		(9 351)	(7 336)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		52 212	35 264
Погашение займов		(39 585)	(29 082)
Платежи по финансовой аренде		(603)	(44)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		12 024	6 138
(Уменьшение) / увеличение денежных средств		(1 954)	3 948
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	7 687	3 739
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	5 733	7 687

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)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании
На 1 января 2018 года	17 223	(16)	6 304	2 653	(37 066)	(10 902)
Убыток за период	-	-	-	-	(6 476)	(6 476)
Прочий совокупный доход:						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	349	-	349
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	349	-	349
ИТОГО совокупный доход/(убыток)	-	-	-	349	(6 476)	(6 127)
На 31 декабря 2018 года	17 223	(16)	6 304	3 002	(43 542)	(17 029)
Убыток за период	-	-	-	-	(9 202)	(9 202)
Прочий совокупный убыток:						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	(471)	-	(471)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(471)	-	(471)
ИТОГО совокупный убыток	-	-	-	(471)	(9 202)	(9 673)
На 31 декабря 2019 года	17 223	(16)	6 304	2 531	(52 744)	(26 702)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 2019 года и 31 декабря 2018 года 51,03% акций Компании принадлежит АО «РАО ЭСВ», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро» (конечная материнская компания). 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 2019 года и на 31 декабря 2018 года 41,84 % акций Компании принадлежит ООО «Международная компания «ДОНАЛИНК» (сторона, оказывающая значительное влияние на Группу).

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, Южно-Якутский энергорайон, Сахалинскую область и Камчатский край.

1 декабря 2019 года в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» от 30.09.2019 года в г. Петропавловск – Камчатский создан филиал ПАО «ДЭК» - Камчатскэнерго. Целью деятельности филиала является расширение зоны деятельности ПАО «ДЭК» за счет осуществления энергосбытовой деятельности на розничном рынке электрической энергии на территории Камчатского края на основании агентского договора, заключенного с гарантирующим поставщиком ПАО «Камчатскэнерго».

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Профильные общества		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДГК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные общества		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
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 «Лучегорский угольный разрез»	100%	100%
ООО «Приморская ГРЭС»	100%	-
АО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
Непрофильные общества		
АО «Жилищно-коммунальное управление»	-	100%
АО «Родник здоровья»	100%	100%

Изменения в структуре Группы в 2019 и 2018 гг. В августе 2019 года имущество Приморской ГРЭС, находившееся в собственности АО «ДГК» было выделено в отдельное юридическое лицо ООО «Приморская ГРЭС», созданное в 2019 году.

В июне 2019 года АО «Жилищно-коммунальное управление» было признано банкротом. В августе 2018 года АО «АвтотранспортЭнерго» было признано банкротом. Выбытие указанных компаний не оказало существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику.

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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Непрерывность деятельности. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года чистый убыток Группы составил 9 202 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 2018 г. – 6 476 млн руб.). Также за год, закончившийся 31 декабря 2019 года Группа получила отрицательный денежный поток от операционной деятельности в размере 4 627 млн руб. Отрицательные чистые активы Группы составили по состоянию на 31 декабря 2019 года 26 702 млн руб. (на 31 декабря 2018 года – 17 029 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 6 961 млн руб. (на 31 декабря 2018 года – на 5 908 млн руб.).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Дальнего Востока и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 14, 29). Подробно про управление риском ликвидности см. Примечание 26. В 2020 году запланированы меры по изменению процедур определения тарифов по регулируемой деятельности Группы (перерегулирование), что приведет к увеличению тарифов для Группы, и, как следствие к улучшению ее финансового положения.

Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности Группы, которое состоит в том, что она предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

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 – ФАС) и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее – РЭК). Деятельность всех генерирующих мощностей координируется АО «Системный оператор Единой энергетической системы» в целях более эффективного функционирования рынка.

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

Тарифы на услуги передачи электроэнергии для Группы определяются по методу «затраты-плюс» или с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB), 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Обзор рынка электроэнергии и мощности. В течение 2019 года в правилах российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены существенные изменения. Распоряжением Правительства Российской Федерации №3259-р от 31 декабря 2019 года на 2020 год установлены: базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа; и размер надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка – производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).

Примечание 2. Основа представления

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, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход.

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года (Примечание 3), данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

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.

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.

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 2019 года, составлял 61,91 : 1,00 (на 31 декабря 2018 года, составлял 69,47 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2019 года составлял 69,34 : 1,00 (на 31 декабря 2018 года: 79,46 : 1,00).

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - эффект применения и основные положения учетной политики. В связи с вступлением в силу с 1 января 2019 года МСФО (IFRS)16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS)17 «Аренда». Группа применила переходные положения и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Группа применила модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. Обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату перехода, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки заимствования арендатора по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка заимствования арендатора, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, составила 8,07 процента. Группа применила единый подход к учету и оценке для всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Активы в форме права пользования в отношении аренды были признаны в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в Отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения.

Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первого применения по договорам аренды, ранее классифицированным как финансовая аренда. Требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда» были применены к данным договорам аренды с 1 января 2019 года. Группа не признала активы и обязательства по договорам операционной аренды земли, по которым арендный платеж является переменным, зависящим от кадастровой стоимости земли.

Сверка обязательства по аренде на 1 января 2019 года с обязательством по операционной аренде на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	13 256
Корректировка обязательств по операционной аренде в связи с:	
исключением договоров аренды земли	(9 073)
исключением обязательств по краткосрочной аренде	(72)
исключением обязательств по активам с низкой стоимостью	(15)
исключением обязательств по договорам на оказание услуг, ранее классифицированным как договоры аренды	(372)
учетом начисленных, но непогашенных арендных платежей на 31 декабря 2018 года	599
пересмотром оценки сроков аренды и прочим корректировкам	12 227
Скорректированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	16 550
Приведенная стоимость арендных платежей на 1 января 2019 года	6 585
Обязательства по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда	330
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	6 915

Балансовая стоимость активов в форме права пользования, признанных в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», относится к следующим группам основных средств:

	На 1 января 2019 года
Производство тепловой и электроэнергии	5 531
Распределение электроэнергии	383
Прочее	72
Итого активы в форме права пользования	5 986

Активы в форма права пользования на 1 января 2019 года признаны в сумме приведенной стоимости арендных платежей за вычетом задолженности по начисленным но непогашенным на 31 декабря 2018 года арендным платежам в сумме 599 млн. руб.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Движение активов в форме права пользования раскрыто в Примечании 6.

Влияние применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на отдельные статьи активов, обязательств по состоянию на 1 января 2019 года:

	На 31 декабря 2018 года	Изменение	На 1 января 2019 года
Активы			
Основные средства	57 107	5 986	63 093
Итого влияние на активы	57 107	5 986	63 093
Капитал и обязательства			
Долгосрочные заемные средства	59 083	5 432	64 515
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	17 808	1 153	18 961
Кредиторская задолженность и начисления	27 514	(599)	26 915
Итого влияние на капитал и обязательства	104 405	5 986	110 391

Информация о балансовой стоимости обязательства по аренде приведена в Примечании 14.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения. Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Разъяснение КРФМО (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).

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).

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).

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).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новые стандарты. Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 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. Данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные новые поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Рекомендации более не содержат требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не оказывают влияние на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если особое условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение в отношении конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент, являющийся отдельным компонентом комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

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

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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 (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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных групп покупателей и заказчиков. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска на уровне отдельного контрагента или группы контрагентов.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 48 месяцев до 31 декабря 2019 года и 36 месяцев до 1 января 2019 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на $\pm 0,5\%$ прогнозный уровень убытков изменяется на $\pm 0,7\%$ соответственно.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 28).

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 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Все операции между обществами Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также saldo 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. Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. 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, соответствующее изменение проводится в учете перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

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 единице, генерирующей денежные средства.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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.

Аренда. Активы в форме права пользования. Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Группа не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

Арендные обязательства. На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Группа также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тысяч рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит опцион.

Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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.

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).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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.

Наращенные 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. Нарашенные 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.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной на затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Классификация инвестиций в долевыми инструментами, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов. Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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. 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.

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.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам после выхода на пенсию

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

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

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

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

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников.

Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в составе расходов на вознаграждения работникам.

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

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

Обязательства по 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 признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, в момент или по мере передачи контроля.

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии и мощности; продажа теплоэнергии, продажа горячей воды; оказание услуг по транспортировке электроэнергии; оказание услуг обслуживанию сетей и по технологическому присоединению к сети; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по транспортировке электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

В отношении выручки от оказания услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается в момент оказания соответствующей услуги. В соответствии с договорами на оказание услуг по технологическому присоединению, после оказания услуги у Группы отсутствуют дальнейшие обязательства перед покупателем. В тех случаях, когда для оказания услуг по технологическому присоединению Группа сама заключает договоры на осуществление технологического присоединения к электрическим сетям внешних сетевых организаций, выручку от оказания услуг покупателю и расходы на оплату услуг сетевой организации Группа отражает развернуто.

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Активы по договорам с покупателями являются несущественными. Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору.

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными в составе кредиторской задолженности и начислений и прочих долгосрочных обязательств.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной.

Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

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 обеспечение дебиторской задолженности убыток от обеспечения 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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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.

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 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 2019 года и 31 декабря 2018 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 (Примечание 1), и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Существенные операции с ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Покупка электроэнергии	7 250	6 984
Изменение справедливой стоимости займа (Примечание 22)	1 843	3 236
Погашение полученных займов	450	-
Начисление процентов по займам	358	366
Получение займов, отражаемых по амортизированной стоимости	349	464
Реализация услуг и материалов	17	7

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Существенные остатки по расчетам с ПАО «РусГидро»:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	43 827	42 100
Прочая кредиторская задолженность	937	873
Прочая дебиторская задолженность	3	-

Существенные операции с АО «РАО ЭСВ»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Покупка электроэнергии и теплоэнергии	1 961	-
Реализация услуг и материалов	1 406	534
Приобретение услуг	58	49
Начисление процентов по займам	10	15
Погашение займов	20	124

Существенные остатки по расчетам с АО «РАО ЭСВ»:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочая кредиторская задолженность	345	20
Прочая дебиторская задолженность	253	157
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	95	115

Существенные операции с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭСВ»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Покупка электроэнергии	1 254	485
Прочие покупки	620	667
Выручка от оказания агентских (посреднических) услуг	729	-
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	617	940
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	284	425
Прочие продажи	377	677

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Остатки по расчетам с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭСВ»:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность	1 210	776
Дебиторская задолженность	699	137

Остатки по операциям с компаниями, связанными со стороной, оказывающей значительное влияние на Группу:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность	825	983

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Приобретение топлива	8 589	8 458
Проценты, начисленные по товарным кредитам	43	33
Прочие доходы	2	2
Реализация электро- и теплоэнергии	1	3

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

Компании, связанные с государством. В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо компаний Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию и тепло по операциям с такими компаниями основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа также осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО), ПАО «Росбанк» (Примечание 14). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – около 25 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – около 20 процентов). Реализация Группой электроэнергии, мощности, теплоэнергии и услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – около 30 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 540 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, сумма полученных

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

субсидий составила 594 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; Генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы «ДЭК»; Правление ПАО «ДЭК» (в течение шести месяцев 2019 года).

Полномочия Членов Правления прекращены в соответствии с решением годового Общего собрания акционеров ПАО «ДЭК» (Протокол годового Общего собрания акционеров ПАО «ДЭК» № 17 от 26 июня 2019 года), которым утвержден Устав ПАО «ДЭК» не предусматривающий коллегиального исполнительного органа Общества - Правления.

Вознаграждение членам Правления ПАО «ДЭК» за шесть месяцев 2019 года и генеральным директорам профильных дочерних компаний ПАО «ДЭК» за 2019 год 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 каждое участие в заседаниях Совета директоров, и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

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.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 74 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 99 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 2019 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») с учетом выручки по договору комиссии с АО «ЦФР» составила 8 497 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года - 8 340 млн руб.).

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

- 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 ЕБИТДА 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:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года					
Выручка от сторонних потребителей	30 540	21 632	92 029	2 384	146 585
Выручка от межсегментных операций	46 207	19 107	5 717	8 995	80 026
Итого выручка	76 747	40 739	97 746	11 379	226 611
ЕБИТДА	(6 284)	6 497	1 725	716	2 654
Капитальные затраты*	3 266	5 035	133	189	8 623
На 31 декабря 2019 года					
Итого активы отчетных сегментов	90 460	48 284	41 137	11 330	191 211
Итого обязательства отчетных сегментов	93 508	22 916	14 641	2 830	133 895

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</i>					
Выручка от сторонних потребителей	27 849	14 889	80 687	4 397	127 822
Выручка от межсегментных операций	46 661	18 434	5 369	8 018	78 482
Итого выручка	74 510	33 323	86 056	12 415	206 304
ЕВИТДА	(1 299)	6 691	2 506	(326)	7 572
Капитальные затраты*	2 811	6 617	109	383	9 920
На 31 декабря 2018 года					
Итого активы отчетных сегментов	85 597	55 110	49 710	7 050	197 467
Итого обязательства отчетных сегментов	76 555	32 469	16 279	2 467	127 770

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

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	215 232	193 890
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	11 379	12 415
Исключение межсегментной выручки	(80 026)	(78 482)
Корректировки отчетных сегментов	(11 233)	(2 893)
Корректировки прочих сегментов	(2)	(1)
Итого выручка (МСФО)	135 350	124 929

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	1 938	7 898
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	716	(326)
Амортизация основных средств	(4 656)	(5 503)
Убыток от обесценения основных средств	(1 291)	(1 745)
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	301	(548)
Выбытие ДЗО	-	(15)
Прочие	164	(111)
Убыток от операционной деятельности по МСФО	(2 828)	(350)

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	179 881	190 417
Итого активы прочих сегментов (РСБУ)	11 330	7 050
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(39 766)	(40 486)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(26 236)	(36 581)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 360)	(4 977)
Обесценение дебиторской задолженности	(4 731)	(5 251)
Поправка по отложенным налогам	(8 573)	(5 899)
Списание расходов будущих периодов	(273)	(424)
Списание НИОКР	(98)	(109)
Прочие реклассификации и корректировки	(1 106)	(150)
Итого консолидированные активы (МСФО)	105 068	103 590

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	131 065	125 303
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	2 830	2 476
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 360)	(4 977)
Поправка по отложенным налогам	(2 982)	(3 272)
Поправка по пенсионным обязательствам	4 407	3 575
Поправка по финансовой аренде	5 122	(882)
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	385	432
Поправка по начислению прочих резервов	518	173
Поправка по сторнированию процентов, начисленных в РСБУ по займу от ПАО «РусГидро»	(6 665)	(3 595)
Поправка по изменению справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» за период	3 308	1 465
Прочие реклассификации и корректировки	(858)	(79)
Итого консолидированные обязательства (МСФО)	131 770	120 619

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по сегментам:

	Генерация	Сбыт электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года					
Продажа электроэнергии	3 267	69 600	-	-	72 867
Продажа теплоэнергии	19 603	-	-	-	19 603
Передача электроэнергии	-	-	12 294	-	12 294
Продажа мощности	-	11 707	-	-	11 707
Прочая выручка	6 267	893	9 338	2 381	18 879
Итого выручка	29 137	82 200	21 632	2 381	135 350
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Продажа электроэнергии	3 131	68 342	-	-	71 473
Продажа теплоэнергии	19 703	-	-	-	19 703
Передача электроэнергии	-	-	12 453	-	12 453
Продажа мощности	-	9 373	-	-	9 373
Прочая выручка	5 015	79	2 436	4 397	11 927
Итого выручка	27 849	77 796	14 889	4 397	124 929

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2018 года	71 409	46 780	19 214	7 789	3 725	148 917
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	5 531	383	-	-	72	5 986
Начальное сальдо на 1 января 2019 года	76 940	47 163	19 214	7 789	3 797	154 903
Поступления	395	1 509	11	9 180	255	11 350
Перевод/ввод в состав основных средств	2 348	4 854	1 257	(8 516)	57	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	289	-	6	-	-	295
Переклассификация	(13)	3	2	-	8	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(116)	(116)
Выбытие	(1 294)	(109)	(198)	(155)	(93)	(1 849)
Конечное сальдо на 31 декабря 2019 года	78 665	53 420	20 292	8 298	3 908	164 583
Накопленный износ (включая обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2018 года	(53 272)	(22 820)	(12 887)	(727)	(2 104)	(91 810)
Начислено за период	(1 764)	(1 891)	(765)	-	(236)	(4 658)
Перевод/ввод в состав основных средств	(230)	-	-	230	-	-
Начисление убытка от обесценения	(818)	-	-	(471)	(2)	(1 291)
Переклассификация	14	(3)	(2)	-	(9)	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	116	116
Выбытие	134	40	46	2	58	280
Конечное сальдо на 31 декабря 2019 года	(55 938)	(24 674)	(13 608)	(966)	(2 177)	(97 361)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	18 137	23 960	6 327	7 062	1 621	57 107
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	22 727	28 746	6 684	7 332	1 731	67 222

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	68 491	41 821	18 978	8 481	3 659	141 430
Поступления	425	219	15	8 404	155	9 218
Перевод/ввод в состав основных средств	3 107	4 955	957	(9 039)	20	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	(64)	-	(3)	2	-	(65)
Переклассификация	4	-	1	-	(5)	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(39)	(39)
Выбытие	(554)	(215)	(734)	(59)	(65)	(1 627)
Конечное сальдо на 31 декабря 2018 года	71 409	46 780	19 214	7 789	3 725	148 917
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	294	-	-	-	294
Накопленный износ (включая обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	(49 570)	(21 358)	(12 424)	(649)	(1 852)	(85 853)
Начислено за период	(2 564)	(1 646)	(977)	-	(316)	(5 503)
Перевод/ввод в состав основных средств	(173)	-	-	173	-	-
Начисление убытка от обесценения	(1 460)	-	-	(285)	-	(1 745)
Переклассификация	(3)	-	-	-	3	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	21	21
Выбытие	498	184	514	34	40	1 270
Конечное сальдо на 31 декабря 2018 года	(53 272)	(22 820)	(12 887)	(727)	(2 104)	(91 810)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	(57)	-	-	-	(57)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	18 921	20 463	6 554	7 832	1 807	55 577
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	18 137	23 960	6 327	7 062	1 621	57 107

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 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 2019 года такие авансы составили 850 млн руб. (на 31 декабря 2018 года – 587 млн руб.).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 246 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Ставка капитализации составила 8,08 % (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 321 млн руб., ставка капитализации составила 8,07 %).

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года основные средства в качестве обеспечения по кредитным договорам не передавались.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2019 год и показатели бизнес-планов на 2020-2024 годы	Фактические результаты деятельности за 2018 год и показатели бизнес-планов на 2019-2023 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	10-35 лет (2020-2054)	10-23 лет (2019-2041)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, с учетом динамики роста потребления	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), скорректированные на прогнозный ИПЦ Global Insight	
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)	12,7-14,9%	14,2-16,8%

*По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков определяется оставшимся сроком жизни тестируемых активов, за исключением активов, связанных с распределением электроэнергии. Для филиалов АО «ДРСК» был применен прогнозный и постпрогнозный периоды с учетом соответствующих допущений в прогнозах будущих денежных потоков на основе RAB-регулирования.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 года, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2019 года. Начисление дополнительного обесценения или восстановление ранее начисленного обесценения по ним не производилось.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

По ЕГДС, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 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 2019 года все поступление специализированных основных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 2019 года экономическое обесценение основных средств в сумме 1 291 млн. руб. было признано по следующим единицам, генерирующим денежные средства: ЕГДС «Амурская генерация» в размере 329 млн руб., ЕГДС АО «ЛУР» в размере 434 млн руб., ЕГДС «Нерюнгринская генерация» - 528 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 2019 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем капитальных затрат		Темпы изменения тарифов	
Возможное изменение	-0,5%	+0,5%	-5%	+5%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) возмещаемой стоимости основных средств	5 169	(4 639)	694	(696)	(5 890)	15 595

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года. В течение 12 месяцев 2018 года обесценение основных средств было признано в сумме 1 745 млн руб., преимущественно по АО «ДГК» в отношении ЕГДС «Амурская генерация», имеющей отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков, в сумме 259 млн руб., в отношении ЕГДС АО «ЛУР» в размере 251 млн руб., ЕГДС «Нерюнгринская генерация» - 1 235 млн руб.

Активы в форме права пользования. В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости и движении за отчетный период активов Группы в форме права пользования:

	Активы в форме права пользования			
	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2019 года	5 531	620	72	6 223
Поступления	-	1 262	100	1 362
Амортизация	(143)	(86)	(68)	(297)
Выбытия и списания	(1 121)	(68)	(17)	(1 206)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	4 267	1 728	87	6 082

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года составила 8,08 %.

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, отражены в Примечании 22.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 168 млн. руб.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы, на условиях неаннулируемой операционной аренды. 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. Арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

По состоянию на 31 декабря 2019 года (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 8 997 млн. руб., которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости. 10-ти процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 900 млн. руб.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли:

	На 31 декабря 2018 года
Не позднее одного года	1 011
После одного года, но не позже пяти лет	1 682
После пяти лет	10 563
Итого операционная аренда	13 256

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
НДС к возмещению	150	572
Авансы выданные	33	34
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	28
Прочие внеоборотные активы	758	674
Итого прочие внеоборотные активы	961	1 308

Прочие внеоборотные активы включают в основном нематериальные активы и НИОКР.

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Банковские депозиты (процентная ставка: 5,6–7,78%)	4 461	5 205
Денежные средства на банковских счетах	1 258	2 470
Прочие денежные средства и эквиваленты	14	12
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 733	7 687

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Денежные средства размещены в следующих кредитных организациях:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB	672	1 265
Банк «ГПБ» (АО)	Fitch Ratings	BBB-	467	738
ПАО «Сбербанк»	Moody's	Вaa3	115	464
ПАО «Банк ВТБ»	Standard & Poor's	BBB-	3	2
АО «АБ «РОССИЯ»	АКРА	A+(RU)	1	-
Прочие	-	-	-	1
Итого			1 258	2 470
Банковские депозиты				
Банк «ГПБ» (АО)	Fitch Ratings	BBB-	2 001	-
ПАО «Банк ВТБ»	Standard & Poor's	BBB-	1 398	4 944
АО «АБ «РОССИЯ»	АКРА	A+(RU)	558	261
АО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	BBB-	500	-
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB	4	-
Итого			4 461	5 205

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 9 436 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и в сумме 8 228 млн руб. на 31 декабря 2018 года)	12 386	12 422
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 946 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и в сумме 718 млн руб. на 31 декабря 2018 года)	737	901
Итого финансовые активы	13 123	13 323
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 13 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и в сумме 16 млн руб. на 31 декабря 2018 года)	3 345	9 298
Задолженность по государственным субсидиям	278	244
НДС к возмещению	2 113	2 339
Итого	18 859	25 204

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 3). Торговая и прочая дебиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
На начало периода	8 946	7 550
Начислено за год	2 115	2 460
Использовано	(378)	(449)
Восстановлено	(301)	(615)
На конец периода	10 382	8 946

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

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Производственные запасы топлива	8 222	7 514
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение размере 9 млн руб. на 31 декабря 2019 года, на 31 декабря 2018 года - 10 млн руб.)	2 039	1 835
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом резерва под обесценение в размере 55 млн руб. на 31 декабря 2019 года, на 31 декабря 2018 года - 48 млн руб.)	153	197
Итого товарно-материальные запасы	10 414	9 546

Примечание 11. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Целевые денежные средства	1 246	2 014
Прочие оборотные активы	44	96
Итого прочие оборотные активы	1 290	2 110

Остаток целевых денежных средств в размере 1 246 млн руб. (на 31 декабря 2018 года – 2 014 млн руб.), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2019 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 12. Капитал

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем.

Примечание 13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Текущий расход по налогу на прибыль	(1 244)	(1 008)
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	(342)	25
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 586)	(983)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Убыток до налогообложения	(7 616)	(5 493)
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	1 523	1 099
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(259)	(221)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(2 843)	(1 473)
Прочие	(7)	(388)
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 586)	(983)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2019 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в сумме 119 млн руб. (в 2018 году – 124 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 5 477 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года до 8 320 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 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.

	На 31 декабря 2019 года	Признано в составе прибылей и убытков	На 31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(2 894)	(841)	(2 053)
Долгосрочные обязательства	(255)	-	(255)
Дебиторская задолженность покупателей	(9)	18	(27)
Прочие активы	(1)	6	(7)
Всего отложенные налоговые обязательства	(3 159)	(817)	(2 342)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	980	428	552
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 179)	(389)	(1 790)

	На 31 декабря 2019 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Выбытие ДЗО	На 31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность покупателей	333	139	-	(3)	197
Основные средства	3	-	-	(13)	16
Кредиторская задолженность	154	6	-	-	148
Обязательства по пенсионным планам	548	(20)	118	-	450
Аренда	383	317	-	-	66
Прочие	48	33	-	-	15
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 469	475	118	(16)	892
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(980)	(428)	-	-	(552)
Чистые отложенные налоговые активы	489	47	118	(16)	340

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	На 31 декабря 2018 года	Признано в составе прибылей и убытков	На 31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(2 053)	(69)	(1 984)
Долгосрочные обязательства	(255)	388	(643)
Дебиторская задолженность покупателей	(27)	(27)	-
Прочие активы	(7)	14	(21)
Всего отложенные налоговые обязательства	(2 342)	306	(2 648)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	552	(221)	773
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 790)	85	(1 875)

	На 31 декабря 2018 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Выбытие ДЗО	На 31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность покупателей	197	(213)	-	-	410
Основные средства	16	1	-	(2)	17
Кредиторская задолженность	148	36	-	-	112
Обязательства по пенсионным планам	450	42	(87)	-	495
Финансовая аренда	66	(156)	-	-	222
Прочие	15	10	-	-	5
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	892	(280)	(87)	(2)	1 261
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(552)	221	-	-	(773)
Чистые отложенные налоговые активы	340	(59)	(87)	(2)	488

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

Примечание 14. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости				
ПАО «РусГидро»	2022	-	38 916	37 073
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			38 916	37 073

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочные займы, отражаемые по амортизированной стоимости				
ПАО «Банк ВТБ»	2020-2025	8,1%-9,0%	19 765	3 326
ПАО «Сбербанк»	2020-2021	7,3%-10,0%	15 630	20 317
ПАО «Росбанк»	2020	7,2% -9,2%	7 217	6 773
ПАО «РусГидро»	2020-2023	7,5%-8,0%	4 911	5 027
МКБ (ПАО)	2026	7,5%	2 732	-
Банк «ГПБ» (АО)	2020-2021	9,2%-9,5%	1 741	-
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			51 996	35 443
Обязательства по аренде	2020-2064	8,1%-14,1%	7 054	330
Итого			97 966	72 846
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств 7,2%-9,2%			(17 962)	(13 718)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(1 400)	(45)
Итого долгосрочные заемные средства			78 604	59 083

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 2019 года справедливая стоимость займа составила 38 916 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года 37 073 млн руб.), изменение справедливой стоимости за отчетный период в размере 1 843 млн руб. отражено в финансовых расходах (за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 года 3 236 млн руб.) (Примечание 22).

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств:

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
АО «РАО ЭСВ»	10,6%	95	115
Банк «ГПБ» (АО)	9,6%-10,25%	39	30
ПАО «Росбанк»	7,1%-9,0%	-	3 900
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	7,3%-9,5%	17 962	13 718
Краткосрочная часть обязательств по аренде	12,0%-14,1%	1 400	45
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		19 496	17 808

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления заемных средств. 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 2019 года и 31 декабря 2018 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.

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 2019 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства на 31 декабря 2018 года	76 561	330	76 891
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS 16)	-	6 985	6 985
Обязательства на 1 января 2019 года	76 561	6 915	83 476
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	9 101	(604)	8 497
Проценты начисленные	3 293	430	3 723
Изменение справедливой стоимости (Примечание 22)	1 843	-	1 843
Прочие изменения	248	313	561
Обязательства на 31 декабря 2019 года	91 046	7 054	98 100

Анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства на 1 января 2018 года	67 199	1 109	68 308
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	3 190	(44)	3 146
Проценты начисленные	2 613	44	2 657
Изменение справедливой стоимости (Примечание 22)	3 236	-	3 236
Прочие изменения	323	(779)	(456)
Обязательства на 31 декабря 2018 года	76 561	330	76 891

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	937	956
Итого финансовые обязательства	937	956
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	1 343	989
Долгосрочные авансы полученные	984	3 750
Итого прочие долгосрочные обязательства	3 264	5 695

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочные авансы в основном включают в себя авансы, полученные АО «ДРСК» по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Остаток на начало года	989	1 012
Начисление резерва	6	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	84	73
Изменение в оценке резерва	284	(98)
Остаток на конец года	1 363	989
<i>в том числе краткосрочная часть</i>	20	-

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 2019 года составила 6,15 процента (31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года.

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

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 489	3 659
Справедливая стоимость активов плана	(82)	(84)
Чистые пенсионные обязательства	4 407	3 575

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 1 января 2019 года	3 659	(84)	3 575
Стоимость услуг текущего периода	168	-	168
Расходы / (доходы) по процентам	301	(8)	293
Стоимость услуг прошлых периодов	6	(6)	-
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	1	-	1
Актuarные прибыли – изменения в актuarных предположениях	(1)	-	(1)
Расходы / (доходы), признанные в составе прибылей и убытков за 2019 год	475	(14)	461
<i>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</i>			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	(260)	-	(260)
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	947	-	947
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(106)	8	(98)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2019 год (до вычета налога на прибыль в сумме 118 млн. руб.)	581	8	589
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(89)	65	(24)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(137)	-	(137)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(57)	(57)
На 31 декабря 2019 года	4 489	(82)	4 407
На 1 января 2018 года	4 095	(88)	4 007
Стоимость услуг текущего периода	171	-	171
Расходы / (доходы) по процентам	298	(7)	291
Стоимость услуг прошлых периодов	(226)	-	(226)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актuarные прибыли – изменения в актuarных предположениях	(4)	-	(4)
Расходы / (доходы), признанные в составе прибылей и убытков за 2018 год	239	(7)	232
<i>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</i>			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	111	-	111
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(353)	-	(353)
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(201)	8	(193)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2018 год (до вычета налога на прибыль в сумме 87 млн. руб.)	(443)	8	(435)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(76)	55	(21)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(156)	-	(156)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(52)	(52)
На 31 декабря 2018 года	3 659	(84)	3 575

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная ставка дисконтирования	6,40%	8,50%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,60%
Темпы инфляции	4,10%	4,10%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2016*	Russia-2016*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2019 гг. (31 декабря 2018 года: за 2012–2018 гг.).

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(472)	-11%
	-1%	576	13%
Ставка роста зарплат	1%	293	7%
	-1%	(247)	-6%
Инфляция	1%	293	7%
	-1%	(243)	-5%
Нормы увольнений	3%	(613)	-14%
	-3%	939	21%
Вероятности смертности	10%	(82)	-2%
	-10%	90	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 233 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2020 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11,88 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, предшествовавшие 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой. 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 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 403	8 310
Задолженность по договорам факторинга	498	2 753
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	434	297
Итого финансовые обязательства	9 335	11 360
Авансы полученные	7 801	13 804
Расчеты по оплате труда	2 555	2 325
Резерв по предстоящим расходам и платежам	11	25
Резерв по рекультивации золоотвалов	20	-
Итого кредиторская задолженность и начисления	19 722	27 514

Примечание 18. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Налог на добавленную стоимость	2 285	3 218
Страховые взносы	967	900
Налог на имущество	381	380
Прочие налоги	252	238
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	3 885	4 736

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Продажа электроэнергии и мощности	84 574	80 846
Продажа теплоэнергии	19 603	19 703
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	12 294	12 453
Оказание услуг по обслуживанию сетей, технологическому присоединению к сетям	9 328	2 470
Продажа горячей воды	4 209	3 969
Продажа материалов и иного имущества	1 436	3 601
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	692	646
Прочие доходы	3 214	1 241
Итого	135 350	124 929

Прочая выручка включает выручку от аренды, оказания транспортных услуг, продажи товаров собственного производства и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 120 680 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 116 971 млн. руб.), в момент времени – 14 670 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 7 958 млн. руб.)

Краткосрочные авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2018 года, были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов, полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года, будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода.

Примечание 20. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2019 год, АО «ДГК» были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2019 года АО «ДГК» получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 540 млн руб. (в 2018 году сумма субсидий по Группе составила 594 млн руб.).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 21. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на топливо	45 484	42 422
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	29 487	27 483
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	17 454	17 243
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	12 270	8 674
Услуги по технологическому подключению	7 010	-
Расходы на приобретение прочих материалов	5 325	4 098
Амортизация основных средств	4 656	5 503
Прочие услуги сторонних организаций	3 561	4 226
Налоги, кроме налога на прибыль	1 828	1 818
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 673	1 663
Расходы на водоснабжение	1 375	1 360
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	1 320	3 254
Расходы на содержание вневедомственной охраны	877	824
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	750	725
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	438	228
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	360	442
Расходы по аренде	348	898
Комиссионные и агентские расходы	317	435
Убыток от выбытия основных средств	277	177
Транспортные расходы	142	141
Прочие расходы	661	622
Итого	135 613	122 236

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 5 385 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 123 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: соответственно - 4 543 млн руб. и 134 млн руб.).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 22. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы по процентам	3 293	2 613
Изменение справедливой стоимости займа	1 843	3 236
Расходы по финансовой аренде	430	44
Процентный расход от дисконтирования	74	45
Отрицательные /(положительные) курсовые разницы, нетто	17	(268)
Прочие финансовые расходы	290	251
Итого финансовые расходы	5 947	5 921

Примечание 23. Базовый и разводненный убыток на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Убыток за период, причитающийся акционерам Группы (в млн руб.)	9 202	6 476
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	0,53	0,38

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 53 830 млн руб. в течение 2020-2024 гг. (56 187 млн руб. – в течение 2019-2023).

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

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.

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.

Налогообложение и трансфертное ценообразование. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями 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 2019 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. 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, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 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.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Руководство Группы принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения компаниями Группы указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 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 обеспечение 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске приведены в таблице ниже:

	На 31 декабря 2019 года	Резерв на 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	Резерв на 31 декабря 2018 года
Непросроченная	9 062	(165)	8 847	(150)
Просроченная менее 3 месяцев	2 447	(415)	2 820	(376)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	2 587	(988)	2 704	(1 182)
Просроченная более года	9 409	(8 814)	7 898	(7 238)
Итого	23 505	(10 382)	22 269	(8 946)

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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности.

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 3.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности, и если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- контрагент неплатежеспособен;
- в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 банков и их рейтингов 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, за исключением кредита от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 1 420 млн. руб. с переменной процентной ставкой.

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 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;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение энергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующая таблица отражает анализ финансовых обязательств в зависимости от срока погашения, указанного в соответствующем договоре по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат, которые 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 2019 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	105 907	22 171	25 060	58 676	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	2 089	-	84	236	1 769
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	9 335	9 335	-	-	-
Обязательства по аренде	18 971	1 444	594	1 648	15 285
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	136 302	32 950	25 738	60 560	17 054

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Итого	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	89 742	21 921	20 274	47 547	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	2 170	-	86	236	1 848
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	11 360	11 360	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 262	48	48	142	1 024
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	104 534	33 329	20 408	47 925	2 872

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 2019 года и 31 декабря 2018 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 26 702 млн руб. (31 декабря 2018 года: - отрицательную величину в сумме 17 029 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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены займом от ПАО «РусГидро», который является гибридным финансовым инструментом (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 года изменений кредитного риска по данному обязательству не было.

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

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	6,67%	9,05%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	964 млн рублей до 31 декабря 2019 года, 7% в последующих периодах	2 141 млн рублей до 31 декабря 2018 года, 7% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения значений	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Гибридный финансовый инструмент	38 916 млн руб.	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5%	288
				9%	(227)

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, формируется из рыночной стоимости акций ПАО «РусГидро».

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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

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 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 35 554 млн руб., их учетная стоимость составила 32 613 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 21 154 млн руб., их учетная стоимость составила 21 726 млн руб.

Примечание 29. События после отчетной даты

Привлечение нового финансирования и погашение обязательств по кредитам. В январе - марте 2020 года Группой был получен кредиты от ПАО «Сбербанк», ПАО «Росбанк» и займ от ПАО «РусГидро» на общую сумму 7 120 млн руб. (процентная ставка 7,11 % - 7,33 %, срок погашения в марте 2021 года – феврале 2022 года). Погашены обязательства по кредитам ПАО «Сбербанк», ПАО «Росбанк», ПАО «Банк ВТБ» и МКБ (ПАО) на общую сумму 10 097 млн руб.

Пандемия коронавируса и ухудшение экономической ситуации. Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению распространения вируса, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию. Кроме того, в марте 2020 года мировые цены на нефть и курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам существенно снизились. Все это может оказывать влияние на бизнес-процессы Группы. В апреле 2020 г. Правительство РФ приняло решение о запрете начислять пени и штрафы за неоплату населением коммунальных услуг сроком до 1 января 2021 года и запретило отключать неплательщикам доступ к коммунальным услугам. Указанная мера может привести к массовой просрочке платежей за услуги энерго- и теплотребления. Достоверная оценка влияния и последствий всех указанных выше факторов на данный момент затруднительна к прогнозированию.

В марте 2020 года Правительство РФ включило конечную материнскую компанию Группы (ПАО «РусГидро») в список системообразующих организаций, чье финансовое состояние в условиях пандемии коронавируса и ухудшения экономической ситуации будет контролироваться и, при необходимости, Правительство окажет финансовую помощь и примет другие меры, направленные на поддержку продолжения деятельности Группы. Учитывая это, а также основания, изложенные в Примечании 1, руководство Группы уверено, что указанные выше негативные факторы не повлияют на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.