

**Группа «Дальневосточная
энергетическая компания»**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и
по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
и по состоянию на эту дату

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	12
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	17
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	29
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ.....	32
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	37
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	42
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	42
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	43
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	44
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ.....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	45
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	49
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	51
ПРИМЕЧАНИЕ 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	55
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	56
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	56
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ).....	57
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	57
ПРИМЕЧАНИЕ 23. БАЗОВЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ	58
ПРИМЕЧАНИЕ 24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	58
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ	58
ПРИМЕЧАНИЕ 26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	63
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	64
ПРИМЕЧАНИЕ 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	65



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «ДЭК» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор

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



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 1 100 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудит на компаниях Группы, которые были признаны значительными компонентами на основе их индивидуальной доли в выручке Группы, превышающей 15%: ПАО «ДЭК», АО «ДГК».
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 85% выручки Группы и 96% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка обесценения дебиторской задолженности
- Условные обязательства по уплате налогов
- Риск ликвидности

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

Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

1 100 млн руб.

Как мы ее определили

1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения основных средств

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

На 31 декабря 2016 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 51 834 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 63% общей стоимости активов.

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

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

- проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение;

Ключевой вопрос аудита

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

В результате проведенного руководством тестирования по единицам, генерирующим денежные средства, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, был признан убыток от обесценения в сумме 653 млн руб. По единицам, имеющим превышение положительного сальдо дисконтированных денежных потоков над текущей балансовой стоимостью основных средств на 31 декабря 2016 года, был восстановлен убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, в сумме 1 992 млн руб. В результате в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан доход от восстановления обесценения в сумме 1 339 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Ключевой вопрос аудита

условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность, объемов производства электроэнергии и объемов капитальных вложений.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении раскрытия информации.

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

Оценка обесценения дебиторской задолженности

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

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 10 737 млн руб. (16 569 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 5 832 млн руб.).

Таким образом, в структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы задолженность, оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2016

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

- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки

Ключевой вопрос аудита

года начислен резерв под обесценение в размере 35% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).

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

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы;

- выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в 2017 году;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 9 и 28 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставили ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Условные обязательства по уплате налогов

См. Примечание 25 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений и оценочных значений.

Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что налоговое законодательство Российской Федерации (включая законодательство о трансфертном ценообразовании и порядке вычета отдельных расходов для целей налога на прибыль), действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы оценивает величину и вероятность возникновения возможных налоговых обязательств с учетом предъявленных или возможных к предъявлению претензий налоговых органов и существующей практики применения налогового законодательства.

Оценку величины возможных налоговых обязательств руководство Группы производит с учетом того, что налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки.

В случае, если вероятность возникновения возможных налоговых обязательств оценивается как высокая (более 50%), величина начисленного резерва включена в состав краткосрочных обязательств.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки величины и вероятности возникновения возможных налоговых обязательств включали следующее:

- проверка на выборочной основе правильности расчета и отражения в консолидированной финансовой отчетности текущих налоговых обязательств;
- проверка на выборочной основе правильности применения и расчета налоговых льгот;
- анализ обоснованности позиции руководства по отражению существенных налоговых обязательств, возникающих при осуществлении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки и при применении налоговых льгот;
- анализ актов и решений налоговых органов по результатам проведенных проверок;
- анализ судебных решений, принятых по налоговому спору с участием компаний Группы;
- анализ существующей практики по налоговым спорам в отношении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки;
- выборочная проверка достаточности резервов по сформированным в консолидированной финансовой отчетности налоговым обязательствам, вероятность возникновения которых была оценена руководством как высокая;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки величины возможных налоговых обязательств.

Ключевой вопрос аудита

Сумма начисленного резерва по состоянию на 31 декабря 2016 года не является существенной. В отношении прочих выявленных возможных налоговых обязательств информация раскрыта в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Вероятность неблагоприятного для Группы развития событий не может быть оценена с достаточной степенью надежности, однако последствия могут быть значительными с точки зрения их влияния на показатели финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы в целом.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

При проведении вышеуказанных процедур мы привлекали наших специалистов в области налогообложения.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в отношении условных обязательств по уплате налогов в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» к раскрытию информации.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении условных обязательств по уплате налогов при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не выявили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий или начислений в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Риск ликвидности

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы ДЭК превышали оборотные активы на 8 157 млн руб., доля краткосрочных заемных средств в общей величине заемных средств Группы составляла 18%. В течение 2017 года

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки риска ликвидности включали следующее:

- обсуждение с руководством Группы предпринимаемых им действий по управлению риском ликвидности данных компаний Группы и для выполнения ими своих текущих обязательств;
- анализ причин превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами у данных компаний Группы, а также рассмотрение комплекса мероприятий, предусмотренных руководством для преодоления такого превышения;
- анализ доступности источников финансирования, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности;

Ключевой вопрос аудита

наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 17 181 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года остается риск того, что ряд компаний Группы не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока погашения по привлеченным краткосрочным заемным средствам.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- анализ письма от Председателя Правления – Генерального директора материнской компании, ПАО «РусГидро», от 23 января 2017 года, о том, что в случае нехватки денежных средств ПАО «РусГидро» предоставит Группе ДЭК финансовую поддержку или будет содействовать в получении таковой;
- анализ событий после отчетной даты, произошедших за период с отчетной даты до даты аудиторского заключения, в том числе заключение договора займа от 27 марта 2017 года между ПАО «РусГидро» и АО «ДГК» на сумму 35 608 млн рублей на срок до 27 марта 2022 г.;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки риска ликвидности и применения принципа непрерывности деятельности.

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

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении риска ликвидности и применения принципа непрерывности деятельности при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий в отношении риска ликвидности в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

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

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальные тестирования и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, было покрыто 85% выручки и 96% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ДЭК» за 2016 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «ДЭК» за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ДЭК» за 2016 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «ДЭК» за 1 квартал 2017 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, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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 результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Сиротинская Татьяна Викторовна.

А.О. ПБК Аудит

10 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527)

Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «ДЭК»

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

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

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	51 834	48 916
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		403	146
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	598	791
Прочие внеоборотные активы	7	4 552	847
Итого внеоборотные активы		57 387	50 700
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 393	2 067
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	13 918	15 112
Предоплата по налогу на прибыль		44	32
Товарно-материальные запасы	10	6 698	6 772
Прочие оборотные активы	11	2 224	10
Итого оборотные активы		25 277	23 993
ИТОГО АКТИВЫ		82 664	74 693
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		2 395	2 429
Накопленный убыток		(38 070)	(40 897)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		(12 164)	(14 957)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	1 104	866
Долгосрочные заемные средства	14	51 638	29 486
Обязательства по пенсионному плану	16	4 090	3 741
Прочие долгосрочные обязательства	15	4 562	873
Итого долгосрочные обязательства		61 394	34 966
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	11 682	32 494
Кредиторская задолженность и начисления	17	16 820	18 379
Текущие обязательства по налогу на прибыль		232	2
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	4 700	3 809
Итого краткосрочные обязательства		33 434	54 684
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		94 828	89 650
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		82 664	74 693

Утверждено и подписано

Милуш В. В., Генеральный директор
10 апреля 2017 года



Кучеева И. В., Главный бухгалтер
10 апреля 2017 года

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

За год,
закончившийся 31 декабря

	Примечание	2016 года	2015 года
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности	5	75 959	70 517
Продажа тепловой энергии	5	18 864	16 766
Передача электроэнергии	5	10 280	9 303
Прочие доходы	19	14 076	12 741
Итого выручка	5	119 179	109 327
Государственные субсидии	20	2 552	460
Прочие операционные доходы	1	1 334	89
Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)	21	(113 493)	(109 187)
Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств / (Убыток) от обесценения основных средств	6	1 339	(2 527)
Прибыль / (Убыток) от операционной деятельности		10 911	(1 838)
Финансовые доходы		250	242
Финансовые расходы	22	(7 864)	(8 417)
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		3 297	(10 013)
(Расходы) / Доходы по налогу на прибыль	13	(675)	51
Прибыль / (Убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		2 622	(9 962)
Прибыль / (Убыток) на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	23	0,15	(0,58)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2016 года	2015 года
Прибыль / (Убыток) за период		2 622	(9 962)
Прочий совокупный убыток после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	16	(34)	(645)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(34)	(645)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		205	28
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		205	28
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за период		171	(617)
Итого совокупный доход / (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		2 793	(10 579)

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	
		2016 года	2015 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		3 297	(10 013)
<i>Корректировки прибыли / (убытка) до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	21	4 595	4 784
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	21	1 791	1 168
Начисление / (Восстановление) убытка от списания запасов	10	2	(7)
(Доход) от восстановления убытка от обесценения основных средств / Убыток от обесценения основных средств	6	(1 339)	2 527
Финансовые расходы, нетто	22	7 614	8 175
(Доход) / Убыток от выбытия основных средств		(18)	153
Прибыль от выбытия дочерних обществ	1	(1 334)	(89)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	16, 21	(30)	(761)
Прочие		76	52
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений		14 654	5 989
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(561)	(2 520)
Уменьшение / (Увеличение) товарно-материальных запасов	10	15	(208)
(Уменьшение) / Увеличение кредиторской задолженности и начислений	17	(1 402)	1 920
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	18	984	572
Увеличение прочих активов	7, 11	(5 961)	(188)
Увеличение прочих обязательств	15	3 745	(113)
Проценты уплаченные		(7 547)	(7 526)
Уплаченный налог на прибыль		(68)	81
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные на) операционную деятельность		3 859	(1 993)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 340)	(6 404)
Поступления от выбытия основных средств		25	26
Поступления от продажи группы выбытия		-	25
Выбытие дочерних обществ		-	(8)
Проценты полученные		228	240
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность		(6 087)	(6 121)

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	
		2016 года	2015 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление заемных средств	14	70 042	45 953
Погашение займов	14	(67 344)	(38 521)
Платежи по финансовой аренде		(145)	(323)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 553	7 109
Увеличение / (Уменьшение) денежных средств		325	(1 005)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	2 067	3 072
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	2 392	2 067

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Примечание	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2014 года		17 223	(16)	6 304	3 074	(30 963)	(4 378)
Убыток за период		-	-	-	-	(9 962)	(9 962)
Прочий совокупный доход:							
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	-	28	28
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	(645)	-	(645)
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	(645)	28	(617)
ИТОГО совокупный убыток		-	-	-	(645)	(9 934)	(10 579)
На 31 декабря 2015 года		17 223	(16)	6 304	2 429	(40 897)	(14 957)
Прибыль за период		-	-	-	-	2 622	2 622
Прочий совокупный доход:							
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	-	205	205
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	(34)	-	(34)
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	(34)	205	171
ИТОГО совокупный доход		-	-	-	(34)	2 827	2 793
На 31 декабря 2016 года		17 223	(16)	6 304	2 395	(38 070)	(12 164)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 51,03% акций Компании принадлежит ПАО «РАО ЭСВ». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года 34,08% акций Компании принадлежит Donalink Limited.

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

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

В состав Группы «ДЭК» (далее по тексту – Группа) входят ПАО «ДЭК» и его дочерние общества. Группа ведет свою деятельность по следующим основным направлениям:

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

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

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Профильные общества		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДГК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные общества		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-строительная компания»	-	100%

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
АО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%
АО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
АО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
АО «Автотранспортное предприятие ЛуТЭК»	100%	100%
АО «АвтотранспортЭнерго»	100%	100%
АО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
Непрофильные общества		
АО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
АО «Родник здоровья»	100%	100%
АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго»	100%	100%

Изменения в структуре Группы

В течение 2016 года

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

В течение 2015 года

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

6 мая 2015 года ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» было признано банкротом. Величина чистых активов на момент выбытия была отрицательной и составила 44 млн руб. За отчетный год и до даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывшей дочерней компании составил 11 млн руб. Прибыль от выбытия составила 44 млн руб. ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» занималось реализацией энергии потребителям Амурской области, в настоящее время данная функция перешла к ПАО «ДЭК».

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

компании составил 2 млн руб. Прибыль от выбытия составила 19 млн руб. АО «Оздоровительный лагерь Амурская жемчужина» оказывало рекреационные услуги.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 25). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 26.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

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

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

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы на электрическую и тепловую энергию Группы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, составленными в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ») и отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

В 2016 и 2015 годах тариф на услуги по передаче электроэнергии Компании, за исключением филиала «Южно-Якутские электрические сети», определялся с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB). В соответствии с распоряжением Правительства № 30-р от 19 января 2010 года, данный метод предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. Тариф на услуги по передаче электроэнергии филиала «Южно-Якутские электрические сети» определялся по методу «затраты+», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли. При этом себестоимость определялась в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от МСФО отчетности.

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

Примечание 2. Основа представления

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

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

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

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

(в) Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2016 года, составлял 60,66 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года, составлял 72,88 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2016 года составлял 63,81 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года: 79,70 : 1,00).

(г) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимые к деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Также, опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если компания и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если

инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что компании при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет компаниям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены в апреле 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт,

снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 года (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; данные усовершенствования не утверждены для применения в Российской Федерации).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущена в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; данная интерпретация не утверждена для применения в Российской Федерации).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации, за исключением МСФО 16, существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств. Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

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

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

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

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

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

Переклассификации

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

Примечание 3. Краткое описание положений учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних обществ. 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 «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Тип основных средств	Сроки полезного использования
Производство тепловой и электроэнергии	10-60 лет
Тепловые сети	10-50 лет
Распределение электроэнергии	5-50 лет
Прочее	2-70 лет

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа

принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (д) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 28).

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы, включая обязательства по займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по

сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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

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

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

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

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом

расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости.

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

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

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

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

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

Кредиты и займы. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат на их получение. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам после выхода на пенсию

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

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

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

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, 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 финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением этими активами, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не

подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

Кредиторская задолженность и начисления. Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе по справедливой стоимости с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору и далее учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

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

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

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

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве операционного дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать, или, в случае компенсации уже понесенных ранее затрат, в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей консолидированного Отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

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

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними обществами акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или

продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала акционеров Общества.

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

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, являлись компании ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭСВ» и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Группа проводила следующие существенные операции с ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Погашено займов	9 107	-
Покупка электроэнергии	6 147	5 720
Начислено процентов по займам	2 069	2 462

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	9 737	19 155
Прочая кредиторская задолженность	784	731

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Реализация услуг и материалов	839	136
Приобретено услуг	456	368
Погашено займов	182	1 570
Начислено процентов по займам	26	195
Получено займов	15	70

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	269	1 319
Прочая кредиторская задолженность	127	1 138
Прочая дебиторская задолженность	40	108

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Прочие продажи	4 526	4 450
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	990	1 263
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	665	776
Покупка электроэнергии	528	497
Прочие покупки	270	69

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность	279	562
Дебиторская задолженность	185	233

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

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

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность	1 286	884
Дебиторская задолженность	10	-

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Приобретение топлива	6 394	8 692
Проценты, начисленные по товарным кредитам	280	356
Прочие доходы	122	208
Реализация электро- и теплоэнергии	17	113

Компании, связанные с государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк ГПБ (АО) (Примечания 8, 14). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила около 23 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – около 15 процентов).

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, составили около 35 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – около 35 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 2 552 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сумма полученных субсидий составила 460 млн руб.). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 20.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

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

Вознаграждение членам Правления ПАО «ДЭК», генеральному директору ПАО «ДЭК» и генеральным директорам профильных дочерних компаний ПАО «ДЭК» выплачивается за

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения членам Совета директоров и членам Правления Компании и генеральным директорам профильных дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 109 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 119 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 компаний по производству электрической и тепловой энергии (АО «Дальневосточная генерирующая компания»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утверждаемым ФАС России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

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

Сегмент «Сбыт электроэнергии» состоит из компании ПАО «Дальневосточная энергетическая компания», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК. Себестоимость продаж данного сегмента включает стоимость закупок электроэнергии от

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») составила 6 858 млн руб. (за год, закончившийся, закончившихся 31 декабря 2015 года – 6 654 млн руб.).

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

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

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

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

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
Выручка от сторонних потребителей	26 929	11 344	72 632	8 262	119 167
Выручка от межсегментных операций	41 412	17 549	4 838	8 961	72 759
Итого выручка	68 341	28 893	77 470	17 223	191 927
ЕВИТДА	5 036	5 080	1 887	(14)	11 989
Капитальные затраты*	3 158	2 710	19	370	6 257
На 31 декабря 2016 года					
Итого активы отчетных сегментов	78 890	37 772	51 414	8 281	176 357
Итого обязательства отчетных сегментов	58 186	20 373	15 374	2 995	96 928

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	174 704	162 662
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	17 223	15 121
Исключение межсегментной выручки	(72 759)	(68 382)
Корректировки прочих сегментов	11	(74)
Итого выручка (МСФО)	119 179	109 327

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	12 003	4 447
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	(14)	177
Амортизация основных средств	(4 595)	(4 784)
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	318	(513)
Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств / (Убыток) от обесценения основных средств	1 339	(2 527)
Различия в признании прочих доходов	-	(49)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 1б)	30	761
Поправка по финансовой аренде	291	342
Эффект от формирования резерва по рекультивации	75	44
Использование резерва по отпускам	(128)	(26)
Выбытие ДЗО	1 334	88
Прочие	258	202
Прибыль / (Убыток) от операционной деятельности по МСФО	10 911	(1 838)

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	168 076	161 676
Итого прочих отчетных сегментов (РСБУ)	8 281	10 694
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(46 271)	(46 486)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(36 154)	(39 413)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 834)	(5 015)
Обесценение дебиторской задолженности	(2 869)	(3 744)
Поправка по отложенным налогам	(3 093)	(2 799)
Списание расходов будущих периодов	(603)	(752)
Списание НИОКР	(12)	(12)
Прочие реклассификации и корректировки	143	544
Итого консолидированные активы (МСФО)	82 664	74 693

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	93 933	86 728
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	2 995	5 651
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 834)	(5 015)
Поправка по отложенным налогам	(3 123)	(3 222)
Поправка по пенсионным обязательствам	4 090	3 741
Поправка по финансовой аренде	1 041	1 248
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	389	261
Поправка по начислению прочих резервов	322	279
Прочие реклассификации и корректировки	15	(21)
Итого консолидированные обязательства (МСФО)	94 828	89 650

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Генерация	Сбыт электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
Продажа электроэнергии	3 375	64 731	-	-	68 106
Продажа теплоэнергии	18 864	-	-	-	18 864
Передача электроэнергии	-	-	10 280	-	10 280
Продажа мощности	-	7 853	-	-	7 853
Прочая выручка	4 690	48	1 064	8 274	14 076
Итого выручка	26 929	72 632	11 344	8 274	119 179
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года					
Продажа электроэнергии	4 672	58 461	164	-	63 297
Продажа теплоэнергии	16 766	-	-	-	16 766
Передача электроэнергии	-	-	9 303	-	9 303
Продажа мощности	-	7 220	-	-	7 220
Прочая выручка	4 858	44	536	7 303	12 741
Итого выручка	26 296	65 725	10 003	7 303	109 327

Примечание 6. Основные средства

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	62 822	32 265	16 020	6 070	5 041	122 218
Поступления	179	611	11	6 160	125	7 086
Перевод/ввод в состав основных средств	1 190	2 670	1 218	(5 218)	140	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	46	-	(11)	(14)	-	21
Переклассификация	11	-	-	-	(11)	-
Выбытие	(111)	(62)	(234)	(51)	(165)	(623)
Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года	64 137	35 484	17 004	6 947	5 130	128 702
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>1 181</i>	-	-	<i>200</i>	<i>1 381</i>
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	(43 113)	(15 514)	(10 713)	(1 003)	(2 537)	(72 880)
Начислено за период	(1 644)	(2 044)	(859)	-	(237)	(4 784)
Перевод/ввод в состав основных средств	(81)	-	-	109	(28)	-
Начисление убытка от обесценения	(1 814)	-	(59)	(619)	(35)	(2 527)
Переклассификация	(8)	-	-	-	8	-
Выбытие	52	57	157	7	132	405
Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года	(46 608)	(17 501)	(11 474)	(1 506)	(2 697)	(79 786)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>(111)</i>	-	-	<i>(99)</i>	<i>(210)</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	19 709	16 751	5 307	5 067	2 504	49 338
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	17 529	17 983	5 530	5 441	2 433	48 916

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 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 2016 года такие авансы составили 25 млн руб. (на 31 декабря 2015 года – 43 млн руб.).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 328 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Ставка капитализации составила 11,33% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 343 млн руб., ставка капитализации составила 12,99%).

На 31 декабря 2016 года основные средства в качестве обеспечения по кредитным договорам не передавались (на 31 декабря 2015 года – 287 млн руб.).

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017-2022 годы	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2017-2041)	11-25 лет (2016-2040)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,8-17,4%	15,3-16,8%

*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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2016 года.

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

В таблице ниже содержится анализ чувствительности возмещаемой стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2016 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

Изменение прогнозируемого показателя

Возможное изменение	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) возмещаемой стоимости основных средств	1 104	(1 037)	(10)	10	(2 439)	2 438

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Финансовая аренда основных средств

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Не позднее одного года	144	159	134	149
После одного, но не позже пяти лет	574	635	378	450
После пяти лет	2 849	3 170	541	665
Итого	3 567	3 964	1 053	1 264
За вычетом будущих расходов по процентам	(2 514)	(2 700)	-	-
Текущая стоимость обязательств	1 053	1 264	1 053	1 264

Операционная аренда

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Не позднее одного года	865	456
После одного года, но не позже пяти лет	1 419	1 798
После пяти лет	10 522	10 972
Итого операционная аренда	12 806	13 226

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2016 года
 (в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Авансы выданные	3 144	-
НДС к возмещению	567	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	33	88
Прочие внеоборотные активы	808	759
Итого прочие внеоборотные активы	4 552	847

По состоянию на 31 декабря 2016 года авансы включают в себя долгосрочные авансы, выданные АО «ДРСК» в рамках исполнения своих обязательств по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах	2 244	2 034
Денежные средства в пути	17	13
Денежные средства в кассе	5	4
Денежные эквиваленты	127	16
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 393	2 067

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BBB-	1 771	1 864
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB-	333	49
ПАО Банк «ФК Открытие»	Standard & Poor's	BB-	119	46
ПАО «Банк ВТБ»	Standard & Poor's	BB+	19	-
АО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	BB+	1	73
Прочие			1	2
Итого денежные средства на банковских счетах			2 244	2 034
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	Standard & Poor's	BB+	119	16
Прочие денежные средства			8	-
Итого денежные эквиваленты			127	16

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 5 832 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и в сумме 4 535 млн руб. на 31 декабря 2015 года)	10 737	11 177
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 379 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и в сумме 647 млн руб. на 31 декабря 2015 года)	862	1 481
Итого финансовые активы	11 599	12 658
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 18 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и в сумме 290 млн руб. на 31 декабря 2015 года)	1 303	1 510
НДС к возмещению	1 016	944
Итого	13 918	15 112

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.

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
На начало периода	5 472	4 698
Начислено за год	1 901	1 442
Использовано	(139)	(377)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(147)	(291)
Выбытие дочерних компаний	(858)	-
На конец периода	6 229	5 472

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Производственные запасы топлива	4 926	4 852
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом списания в размере 70 млн руб. на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года - 11 млн руб.)	1 401	1 582
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом списания в размере 5 млн руб. на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года - 5 млн руб.)	371	338
Итого товарно-материальные запасы	6 698	6 772

Примечание 11. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Целевые денежные средства	2 222	-
Прочие оборотные активы	2	10
Итого прочие оборотные активы	2 224	10

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

Примечание 12. Капитал

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 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 2016 года и 31 декабря 2015 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Текущий расход по налогу на прибыль	(286)	(6)
(Расходы) / Доходы по отложенному налогу на прибыль	(389)	57
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(675)	51

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	
	2016 года	2015 года
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	3 297	(10 013)
Теоретический (расход) / доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(659)	2 003
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(344)	(329)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(4)	(1 827)
Прочие	332	204
Итого (расходы) / доход по налогу на прибыль	(675)	51

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2016 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность 127 млн руб. (в 2015 году – 183 млн руб.). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 3 306 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года до 3 310 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года. Непризнанные налоговые активы в основном относятся к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды, и не имеют срока возмещаемости. Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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.

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2016 года
 (в миллионах российских рублей)

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Отложенные налоговые активы	На 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей	411	(68)	-	479
Кредиторская задолженность	118	70	-	48
Обязательства по пенсионным планам	482	(50)	161	371
Финансовая аренда	253	90	-	163
Основные средства	96	-	-	96
Товарно-материальные запасы	-	(24)	-	24
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	386	135	-	251
Прочие	2	(12)	-	14
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 748	141	161	1 446
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(957)	(193)	-	(764)
Чистые отложенные налоговые активы	791	(52)	161	682

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.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 14. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ПАО «Банк ВТБ»	2018-2019	8,4%-10,9%	23 315	4 522
ПАО «Сбербанк»	2017-2019	9,7%-11,0%	13 285	7 332
ПАО «РусГидро»	2017-2025	8,0%, MosPrime+2,5%	9 737	19 155
ПАО «Росбанк»	2017-2018	9,7%-12,0%	7 786	4 039
Банк ГПБ (АО)	2018	10,4%	1 431	-
АО «Россельхозбанк»	2017-2018	16,0%	29	53
ПАО «РАО ЭСВ»	2017	12,4%	5	1 065
Прочие	-	-	-	25
Обязательства по финансовой аренде		12,0%-14,1%	1 053	1 264
Итого			56 641	37 455
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(4 869)	(7 820)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(134)	(149)
Итого долгосрочные заемные средства			51 638	29 486

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ПАО «Росбанк»	9,9%	3 313	5 038
ПАО «Сбербанк»	11,4%	1 600	15 135
Банк «ГПБ» (АО)	10,0%	1 163	3 764
АО «Россельхозбанк»	14,5%-15,0%	305	252
ПАО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	264	254
ПАО Банк «ФК Открытие»	12,8%	12	31
Прочие	9,5%	22	51
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности		4 869	7 820
Обязательства по финансовой аренде	12,0%-14,1%	134	149
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		11 682	32 494

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 28 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3).

Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	13	14
Итого финансовые обязательства	13	14
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	604	668
Долгосрочные авансы полученные	3 945	191
Итого прочие долгосрочные обязательства	4 562	873

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

Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Остаток на начало года	684	621
Начисление резерва	4	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	75	68
Использование резерва	(3)	(16)
Изменение в оценке резерва	7	9
Остаток на конец года	767	684
<i>В том числе краткосрочная часть (Примечание 17)</i>	<i>163</i>	<i>16</i>

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель в зоне своей производственной деятельности, в связи с чем в консолидированном Отчете о финансовом положении была увеличена стоимость основных средств и 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 2016 года составила

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

8,53 процента (31 декабря 2015 года 11,36 процента), она представляет собой скорректированную 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 2016 года и 31 декабря 2015 года.

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 163	3 813
Справедливая стоимость активов плана	(73)	(72)
Чистые пенсионные обязательства	4 090	3 741

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

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

В августе 2016 года в связи с процедурой банкротства АО «ХРСК» было исключено из периметра оценки обязательств по пенсионному обеспечению, в результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 30 млн руб. (в 2015 году Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 761 млн руб.) (Примечание 21).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,20%	9,80%
Темпы роста заработной платы	6,50%	7,50%
Темпы инфляции	5,00%	6,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2014*	Russia-2013

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2013–2014 гг.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(386)	(9%)
	-1%	461	11%
Ставка роста зарплат	1%	230	6%
	-1%	(199)	(5%)
Инфляция	1%	246	6%
	-1%	(204)	(5%)
Нормы увольнений	3%	(509)	(12%)
	-3%	775	19%
Вероятности смертности	10%	(68)	(2%)
	-10%	74	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 191 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2017 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10,57 лет.

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

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

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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

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

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

Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 818	7 428
Задолженность по договорам факторинга	2 657	3 411
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	547	833
Итого финансовые обязательства	10 022	11 672
Авансы полученные	4 356	4 207
Расчеты по оплате труда	2 145	2 414
Резерв по предстоящим расходам и платежам	134	70
Резерв по рекультивации золоотвалов	163	16
Итого кредиторская задолженность и начисления	16 820	18 379

Примечание 18. Задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Налог на добавленную стоимость	3 367	2 352
Страховые взносы	818	881
Налог на имущество	296	324
Прочие налоги	219	252
Итого задолженность по прочим налогам	4 700	3 809

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Прочие доходы

	За год,	
	закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Продажа материалов и иного имущества	5 687	5 155
Горячая вода	4 007	3 760
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	1 374	1 256
Техническое обслуживание, технологическое присоединение к сетям	1 204	881
Продажа товаров собственного производства	600	830
Транспортные услуги	381	68
Прочие доходы	823	791
Итого прочие доходы	14 076	12 741

Примечание 20. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2016 год, АО «ДГК» были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. А также была предоставлена субсидия из бюджета Хабаровского края для компенсации затрат в связи с ростом цены закупки природного газа у участников Консорциума «Сахалин-1». В течение 2016 года АО «ДГК» получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 2 539 млн рублей (в 2015 году сумма составляла 412 млн рублей).

В отчетном периоде прочие компании Группы также получили государственные субсидии на общую сумму 13 млн руб. (48 млн руб. в 2015 году).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Расходы на топливо	34 573	35 428
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	17 950	16 015
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	26 442	26 249
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	7 776	7 222
Расходы на приобретение прочих материалов	4 074	4 182
Амортизация основных средств	4 595	4 784
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	4 064	2 860
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 791	1 168
Прочие услуги сторонних организаций	2 744	1 961
Налоги, кроме налога на прибыль	1 560	1 561
Расходы на водоснабжение	1 245	1 256
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 320	1 464
Транспортные расходы	1 136	1 230
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	506	403
Расходы на содержание вневедомственной охраны	845	788
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	718	739
Расходы по аренде	634	510
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	396	351
Комиссионные и агентские расходы	530	496
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 16)	(30)	(761)
(Доход) / Убыток от выбытия основных средств	(18)	153
Прочие расходы	642	1 128
Итого	113 493	109 187

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 4 240 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 123 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: соответственно 4 242 млн руб. и 152 млн руб.).

Примечание 22. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Расходы на выплату процентов	7 291	7 709
Расходы по финансовой аренде	135	170
Процентный расход от дисконтирования	68	53
Отрицательные курсовые разницы, нетто	11	30
Прочие финансовые расходы	359	455
Итого финансовые расходы	7 864	8 417

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 23. Базовая прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Чистая прибыль / (убыток), причитающийся акционерам ПАО «ДЭК» (в млн руб.)	2 622	(9 962)
Базовая и разведенная прибыль / (убыток) на акцию, причитающиеся акционерам ПАО «ДЭК» (в российских рублях на 1 акцию)	0,15	(0,58)

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 30 601 млн руб. в течение 2017-2019 гг. (25 572 млн руб. – в течение 2016-2018).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, следующие: 2017 год – 10 098 млн руб., 2018 год – 10 707 млн руб., 2019 год – 9 796 млн руб.

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

Примечание 25. Условные обязательства и активы

(а) Судебные разбирательства

Группа периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Группу.

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

(б) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

(в) Налогообложение и трансфертное ценообразование

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

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

В течение 2016 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2016 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года
Непросроченная	8 051	(586)	8 322	(404)
Просроченная менее 3 месяцев	1 819	(247)	2 494	(268)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2 598	(955)	2 161	(730)
Просроченная более года	5 342	(4 423)	4 863	(3 780)
Итого	17 810	(6 211)	17 840	(5 182)

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

тепловой энергии и прочих дебиторов с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

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

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

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

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

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

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

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

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2016 года была на 2 процента выше (31 декабря 2015 года: 3 процентов выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была бы на 216 млн руб. меньше (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, убыток был бы на 526 млн руб. больше), и капитал по состоянию на 31 декабря 2016 года был бы меньше на 216 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы меньше на 526 млн руб.), за счет увеличения процентных расходов.

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

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

(а) Группой получен положительный денежный поток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в размере 3 859 млн руб. и отрицательный за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в размере 1 993 млн руб. В денежный поток в том числе

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

включены уплаченные проценты по кредитам в размере 7 547 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 7 526 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

(б) Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года представляют собой отрицательную величину в размере 12 164 млн руб. (на 31 декабря 2015 года – 14 957 млн руб.).

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

(в) Группой получена прибыль от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года которая составила 10 911 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года получен убыток в размере 1 838 млн руб.

На операционные результаты Группы значительное влияние оказывает государственная политика в области установления тарифов. Увеличение операционной прибыли связано с получением субсидии из бюджета Хабаровского края для компенсации затрат в связи с ростом цены закупки природного газа у участников Консорциума «Сахалин-1». Кроме того, на получение прибыли от операционной деятельности оказало влияние восстановление ранее начисленного обесценения по ЕГДС Хабаровская генерация, а также проводимая работа по повышению операционной эффективности и оптимизации расходов.

(г) По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 8 157 млн руб. (на 31 декабря 2015 года – на 30 691 млн руб.). Улучшение соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2016 году преимущественно связано с привлечением долгосрочных кредитов и погашением краткосрочных кредитов. В течение 2017 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 17 181 млн руб. Руководство Группы планирует проведение рефинансирования ссудной задолженности для перераспределения долговой нагрузки по срокам в пользу более долгих по отношению к отчетной дате периодов погашения.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемым государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны контролирующих акционеров Группы – компаний Группы РусГидро, может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий (Примечание 14, 29).

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

Следующая таблица отражает финансовые обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2016 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 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	75 618	17 181	44 021	10 180	4 236
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	-	2	7	16
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	10 022	10 022	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	3 567	144	144	430	2 849
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	89 232	27 347	44 167	10 617	7 101

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

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

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.

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

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;

- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 12 164 млн руб. (31 декабря 2015 года: - отрицательную величину в сумме 14 957 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 обменен в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

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

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к выплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 46 594 млн руб., их учетная стоимость составила 47 543 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 16 206 млн руб., их учетная стоимость составила 17 718 млн руб.

Примечание 29. События после отчетной даты

В январе - марте 2017 года ПАО «ДЭК» был получен кредит от ПАО «Сбербанк России» на сумму 2 400 млн руб. (процентная ставка 9,7 %, срок погашения 31 марта 2018 года), а также погашены обязательства по кредиту Банка ГПБ (АО) на сумму 500 млн руб.

В январе - марте 2017 года АО «ДРСК» были получены кредиты от ПАО «Сбербанк России» на сумму 3 308 млн руб. (процентные ставки 10,02 % - 10,37%, сроки погашения 10 июня - 13 августа 2018 года), а также погашены обязательства по займу ПАО «РусГидро» на общую сумму 3 353 млн руб.

В марте 2017 года был заключен договор займа между ПАО «РусГидро» и АО «ДГК» на сумму 35 608 млн руб. сроком на 5 лет. Займ был предоставлен для погашения задолженности АО «ДГК» перед банками – кредиторами.