

**Группа «Дальневосточная  
энергетическая компания»**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и  
по состоянию на эту дату

## СОДЕРЖАНИЕ

### Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.....	19
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	30
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ.....	33
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	38
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	42
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	42
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ .....	44
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	45
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	45
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ .....	45
ПРИМЕЧАНИЕ 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	46
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	49
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	51
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .....	52
ПРИМЕЧАНИЕ 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ .....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ВЫРУЧКА .....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	56
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ).....	56
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ .....	57
ПРИМЕЧАНИЕ 23. БАЗОВЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ .....	57
ПРИМЕЧАНИЕ 24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	57
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 ПАО «ДЭК»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» (Организация) (ОГРН 1072721001660, дом 19, улица Тигровая, город Владивосток, Приморский край, Россия, 690091) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### Оценка обесценения основных средств

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

.

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

На 31 декабря 2018 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 57 107 млн руб., или 55% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года было выявлено обесценение основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был признан убыток от обесценения в сумме 1745 млн руб.

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

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

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

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

#### ***Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков***

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

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 12 422 млн руб. (20 650 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 8228 млн руб.), или 12% от общей суммы активов.

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

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

## **Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 10 апреля 2018 года.

## **Прочая информация**

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «ДЭК», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

10 апреля 2019 года

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

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	57 107	55 577
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		267	322
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	340	488
Прочие внеоборотные активы	7	1 308	7 112
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>59 022</b>	<b>63 499</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	7 687	3 739
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	25 204	16 355
Предоплата по налогу на прибыль		21	59
Товарно-материальные запасы	10	9 546	6 827
Прочие оборотные активы	11	2 110	1 563
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>44 568</b>	<b>28 543</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>103 590</b>	<b>92 042</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
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		3 002	2 653
Накопленный убыток		(43 542)	(37 066)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ</b>		<b>(17 029)</b>	<b>(10 902)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	13	1 790	1 875
Долгосрочные заемные средства	14	59 083	46 777
Обязательства по пенсионному плану	16	3 575	4 007
Прочие долгосрочные обязательства	15	5 695	9 287
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>70 143</b>	<b>61 946</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	17 808	21 531
Кредиторская задолженность и начисления	17	27 514	14 272
Текущие обязательства по налогу на прибыль		418	324
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	4 736	4 871
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>50 476</b>	<b>40 998</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>120 619</b>	<b>102 944</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>103 590</b>	<b>92 042</b>

Утверждено и подписано

Юров А.Н., Операционный директор  
10 апреля 2019 года

Кучеева И. В., Главный бухгалтер  
10 апреля 2019 года

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности



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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Выручка	19	124 929	123 406
Государственные субсидии	20	594	481
Операционные расходы (без учета убытков от обеспечения)	21	(122 221)	(116 642)
Убыток от обесценения основных средств	6	(1 745)	(830)
Убыток от обесценения финансовых активов		(1 892)	(1 760)
(Убыток) / прибыль от выбытия дочерних обществ	1	(15)	32
<b>(Убыток) / прибыль от операционной деятельности</b>	5	<b>(350)</b>	<b>4 687</b>
Финансовые доходы		778	904
Финансовые расходы	22	(5 921)	(11 456)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(5 493)</b>	<b>(5 865)</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(983)	(96)
<b>Убыток за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>(6 476)</b>	<b>(5 961)</b>
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	23	(0,38)	(0,35)

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	
	2018 года	2017 года
<b>Убыток за период</b>	<b>(6 476)</b>	<b>(5 961)</b>
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) после налога на прибыль:</b>		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	349	258
<b>Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>	<b>349</b>	<b>258</b>
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(64)
<b>Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</b>	<b>-</b>	<b>(64)</b>
<b>Итого прочий совокупный доход за период</b>	<b>349</b>	<b>194</b>
<b>Итого совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы</b>	<b>(6 127)</b>	<b>(5 767)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(5 493)	(5 865)
<i>Корректировки убытка до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	21	5 503	4 642
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		1 897	1 766
Убыток от списания запасов		36	13
Убыток от обесценения основных средств	6	1 745	830
Финансовые расходы, нетто	22	5 143	10 552
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств		177	(36)
Убыток / (прибыль) от выбытия дочерних обществ	1	15	(32)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения		(227)	(57)
Прочие		175	243
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений</b>		<b>8 971</b>	<b>12 056</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(9 139)	(3 873)
Увеличение товарно-материальных запасов		(2 691)	(301)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		11 915	(3 194)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(1 545)	287
Уменьшение / (увеличение) прочих активов		5 359	(2 027)
(Уменьшение) / увеличение прочих обязательств		(3 857)	4 814
Проценты уплаченные		(2 993)	(4 319)
Уплаченный налог на прибыль		(874)	(943)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>5 146</b>	<b>2 500</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(7 930)	(8 463)
Поступления от выбытия основных средств		35	25
Поступления от продажи финансовых активов		49	28
Дивиденды полученные		24	25
Проценты полученные		486	333
<b>Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(7 336)</b>	<b>(8 052)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление заемных средств		35 264	70 516
Погашение займов		(29 082)	(63 465)
Платежи по финансовой аренде		(44)	(152)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>6 138</b>	<b>6 899</b>
<b>Увеличение денежных средств</b>		<b>3 948</b>	<b>1 347</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	3 739	2 392
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>8</b>	<b>7 687</b>	<b>3 739</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 395</b>	<b>(38 070)</b>	<b>(12 164)</b>
Убыток за период	-	-	-	-	(5 961)	(5 961)
<b>Прочий совокупный доход:</b>						
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(64)	(64)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	258	-	258
Итого прочий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	258	(64)	194
<b>ИТОГО совокупный (убыток)/доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>258</b>	<b>(6 025)</b>	<b>(5 767)</b>
Эффект от отражения по справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» (Примечание 14)					7 029	7 029
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 653</b>	<b>(37 066)</b>	<b>(10 902)</b>
Убыток за период	-	-	-	-	(6 476)	(6 476)
<b>Прочий совокупный доход:</b>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	349	-	349
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	349	-	349
<b>ИТОГО совокупный (убыток)/доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>349</b>	<b>(6 476)</b>	<b>(6 127)</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>3 002</b>	<b>(43 542)</b>	<b>(17 029)</b>

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 2018 года и 31 декабря 2017 года 51,03% акций Компании принадлежит АО «РАО ЭСВ», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро». С 1 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет управляющая организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро». Конечной контролирующей стороной Компании является Российская Федерация. По состоянию на 31 декабря 2018 года 41,84 % акций компании принадлежит Donalink Limited, на 31 декабря 2017

**40,38 %**

**AIM CapitalSE**

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

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

В состав Группы «ДЭК» (далее по тексту – Группа) входят ПАО «ДЭК» и его дочерние общества.

Группа ведет свою деятельность по следующим основным направлениям:

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

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

1 декабря 2018 года в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» от 31.10.2018 года в г. Южно-Сахалинск создан филиал ПАО «ДЭК» - Сахалинэнергосбыт. Целью деятельности филиала является расширение зоны деятельности ПАО «ДЭК» за счет осуществления энергосбытовой деятельности на розничном рынке электрической энергии на территории Сахалинской области на основании агентского договора, заключенного с гарантирующим поставщиком ПАО «Сахалинэнерго».

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Профильные общества</b>		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДГК»	100%	100%
<b>Ремонтно-сервисные общества</b>		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
АО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%
АО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
АО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
АО «Автотранспортное предприятие ЛуТЭК»	100%	100%
АО «АвтотранспортЭнерго»	-	100%
АО «Лучегорский угольный разрез»	100%	100%
АО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
<b>Непрофильные общества</b>		
АО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
АО «Родник здоровья»	100%	100%

### Изменения в структуре Группы

*В течение 2018 года*

1 августа 2018 года АО «АвтотранспортЭнерго» было признано банкротом. Величина чистых активов на момент выбытия составила 15 млн руб. За отчетный год и до даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывшей дочерней компании составил 17 млн руб. Убыток от выбытия составил 15 млн руб. АО «АвтотранспортЭнерго» занималось оказанием автотранспортных услуг в том числе на предприятиях электроэнергетики.

*В течение 2017 года*

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

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

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовал умеренному экономическому росту в 2018 году.

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

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

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

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

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

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



## Примечание 2. Основа представления

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

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

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

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

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2018 года, составлял 69,47 : 1,00 (на 31 декабря 2017 года, составлял 57,60 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2017 года составлял 79,46 : 1,00 (на 31 декабря 2017 года: 68,87 : 1,00).

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - учетная политика и эффект применения.** В связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года МСФО (IFRS)9 «Финансовые инструменты» Группа применяет следующую учетную политику.

Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыли или убытки) и
- оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При первоначальном признании Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки списываются в состав расходов.

Впоследствии Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Начиная с 1 января 2018 года, Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

Переход на МСФО (IFRS) 9 осуществлен без корректировки сопоставимой информации в отчетности и не привел к отражению существенных корректировок в отчетности.

**Переклассификация финансовых активов.**

На 1 января 2018 года, на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, руководство Группы рассмотрела бизнес-модели, применяемые к имеющимся финансовым активам, и переклассифицировала финансовые активы в соответствующие категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи / оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2017 года - МСФО (IAS) 39</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>322</b>
Рекласс финансовых активов	(322)	322	-
<b>На 1 января 2018 года - МСФО (IFRS) 9</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>322</b>

Инвестиции в акции котируемых компаний реклассифицированы из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что при наличии выгодного коммерческого предложения благоприятной конъюнктуре рынка ценных бумаг руководство Группы предполагает их продажу в средне или краткосрочной перспективе. Доход от переоценки по справедливой стоимости акций котируемых компаний, накопленный на 1 января 2018 года по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 14 млн. руб. отражен в составе нераспределенной прибыли. Последующие переоценки справедливой стоимости акций после реклассификации отражаются в составе прибыли или убытка.

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков.** МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применила упрощенный подход определения ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе выше указанных принципов и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Группа проанализировала эффект от применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года и пришла к выводу что он является несущественным, в связи с чем резерв по сомнительным долгам не пересчитывался на эту дату.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда товары и услуги передаются клиенту по цене операции. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа применяет упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 01 января 2018 года.

Группа использует практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Группа проанализировала эффект от ретроспективного применения стандарта по отношению к таким договорам и пришла к выводу что он является несущественным, в связи с чем ретроспективный перерасчет на 01 января 2018 года не проводился.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

**Получаемые компенсации потерь в сетях.** С 1 января 2018 года Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Группой от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной компаниями Группы компенсации потерь в сетях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года составила 2 893 млн руб. (справочно: за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 3 090 млн руб.)

**(А) Новые стандарты**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 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) 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 года составит 904 - 1 795 млн руб.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как

изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

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

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

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

31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

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

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

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

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

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

Руководство оценивает вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов как высокую, так как по оценкам руководства предполагается наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 13).

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточную стоимость основных средств.

В 2018 году руководство Группы пересмотрело сроки полезного использования по ряду объектов основных средств в связи с актуализацией предполагаемых сроков использования активов. В результате пересмотра сроков полезного использования, амортизация за 2018 год увеличилась приблизительно на 480 млн. руб. по сравнению с амортизацией, которая была бы начислена, если бы сроки полезного использования не были пересмотрены.

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 48 месяцев до 31 декабря 2018 года и 36 месяцев до 1 января 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на  $\pm 0,5\%$  прогнозный уровень убытков изменяется на  $\pm 0,7\%$  соответственно.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

**Заем от материнской компании.** В марте 2017 года Группа заключила договор займа с ПАО «РусГидро» (Примечание 14), по условиям которого плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договор представляет собой гибридный (комбинированный) финансовый инструмент, содержащий встроенный производный инструмент. При первоначальном признании Группа приняла решение об отнесении данного гибридного финансового инструмента к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 28).

## **Переклассификации**

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

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

### **Консолидированная финансовая отчетность**

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

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

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

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

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой 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



## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

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

31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

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

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

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

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

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

<b>Тип основных средств</b>	<b>Сроки полезного использования</b>
Производство тепловой и электроэнергетики	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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

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

**Последующая оценка финансовых активов.** Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или

убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

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

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

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все

риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

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

*Прочие обязательства перед сотрудниками.* Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, размер должностного оклада и прочих. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

**Обязательства по 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.

**Обязательства по охране окружающей среды.** Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в отчетности при наличии таких обязательств,

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

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

31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, являлись компании ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭСВ» и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Получено займов, оцениваемых по справедливой стоимости (Примечание 14)	-	35 608
Изменение справедливой стоимости займа (Примечание 22)	3 236	7 015
Покупка электроэнергии	6 984	6 556
Получено займов, отражаемых по амортизированной стоимости	464	-
Погашено займов	-	5 023
Начислено процентов по займам	366	575

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	42 100	40 211
Прочая кредиторская задолженность	873	830

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Реализация услуг и материалов	534	83
Погашено займов	124	30
Приобретено услуг	49	225
Начислено процентов по займам	15	24

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 14)	115	239
Прочая дебиторская задолженность	157	11
Прочая кредиторская задолженность	20	73

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	942	935
Прочие покупки	626	539
Прочие продажи	682	4 208
Покупка электроэнергии	485	414
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	425	370

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

	<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>На 31 декабря 2017 года</b>
Кредиторская задолженность	776	304
Дебиторская задолженность	137	220

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

	<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>На 31 декабря 2017 года</b>
Кредиторская задолженность	983	458
Дебиторская задолженность	-	5

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Приобретение топлива	8 458	7 704
Проценты, начисленные по товарным кредитам	33	60
Прочие доходы	2	49
Реализация электро- и теплоэнергии	3	5

*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, контролируемым государством: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 8, 14). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила около 25 процентов от

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – около 20 процентов). Реализация Группой электроэнергии, мощности, теплоэнергии и услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – около 30 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 594 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, сумма полученных субсидий составила 481 млн руб.). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 20.

*Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу*

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

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

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

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 104 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – 113 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.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

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

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

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

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

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

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

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») с учетом выручки по договору комиссии с АО «ЦФР» составила 8 340 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – 8 201 млн руб.).

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

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

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

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

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

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



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлена ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	193 890	186 015
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	12 415	16 820
Исключение межсегментной выручки	(78 482)	(79 429)
Корректировки отчетных сегментов	(2 893)	-
Корректировки прочих сегментов	(1)	-
<b>Итого выручка (МСФО)</b>	<b>124 929</b>	<b>123 406</b>

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	7 898	9 756
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	(326)	448
Амортизация основных средств	(5 503)	(4 642)
Убыток от обесценения основных средств	(1 745)	(830)
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	(548)	(690)
Комиссия за досрочное погашение кредитов	-	360
Выбытие ДЗО	(15)	32
Прочие	(111)	253
<b>(Убыток) / прибыль от операционной деятельности по МСФО</b>	<b>(350)</b>	<b>4 687</b>

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	190 417	174 739
Итого активы прочих сегментов (РСБУ)	7 050	7 982
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(40 486)	(40 745)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(36 581)	(34 318)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 977)	(6 185)
Обесценение дебиторской задолженности	(5 251)	(4 633)
Поправка по отложенным налогам	(5 899)	(4 043)
Списание расходов будущих периодов	(424)	(528)
Списание НИОКР	(109)	(53)
Прочие реклассификации и корректировки	(150)	(174)
<b>Итого консолидированные активы (МСФО)</b>	<b>103 590</b>	<b>92 042</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	<b>За год,</b>	
	<b>закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	125 303	106 678
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	2 476	2 667
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 977)	(6 185)
Поправка по отложенным налогам	(3 272)	(2 722)
Поправка по пенсионным обязательствам	3 575	4 007
Поправка по финансовой аренде	(882)	1 099
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	432	401
Поправка по начислению прочих резервов	173	294
Поправка по отражению справедливой стоимости при первоначальном признании займа от ПАО «РусГидро»	-	(8 786)
Поправка по сторнированию процентов, начисленных в РСБУ по займу от ПАО «РусГидро»	(3 595)	(1 433)
Поправка по изменению справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» за период	1 465	7 015
Прочие реклассификации и корректировки	(79)	(91)
<b>Итого консолидированные обязательства (МСФО)</b>	<b>120 619</b>	<b>102 944</b>

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>Генерация</b>	<b>Сбыт</b>	<b>Распределение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
		<b>электроэнергии</b>	<b>электроэнергии</b>	<b>сегменты</b>	
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>					
Продажа электроэнергии	3 131	68 342	-	-	<b>71 473</b>
Продажа теплоэнергии	19 703	-	-	-	<b>19 703</b>
Передача электроэнергии	-	-	12 453	-	<b>12 453</b>
Продажа мощности	-	9 373	-	-	<b>9 373</b>
Прочая выручка	5 015	79	2 436	4 397	<b>11 927</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>27 849</b>	<b>77 796</b>	<b>14 889</b>	<b>4 397</b>	<b>124 929</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>					
Продажа электроэнергии	2 680	71 694	-	-	<b>74 374</b>
Продажа теплоэнергии	19 219	-	-	-	<b>19 219</b>
Передача электроэнергии	-	-	11 645	-	<b>11 645</b>
Продажа мощности	-	6 914	-	-	<b>6 914</b>
Прочая выручка	4 044	57	588	6 565	<b>11 254</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>25 943</b>	<b>78 665</b>	<b>12 233</b>	<b>6 565</b>	<b>123 406</b>

## Примечание 6. Основные средства

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей)

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 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 2018 года такие авансы составили 587 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 228 млн руб.).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 321 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Ставка капитализации составила 8,07 % (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 298 млн руб., ставка капитализации составила 9,18%).

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основные средства в качестве обеспечения по кредитным договорам не передавались.

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<b>Ключевые допущения для целей теста на обесценение</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2018 год и показатели бизнес-планов на 2019-2023 годы	Фактические результаты деятельности за 2017 год и показатели бизнес-планов на 2018-2022 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	10-23 лет (2019-2041)	10-23 лет (2018-2040)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, с учетом динамики роста потребления	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), скорректированные на прогнозный ИПЦ Global Insight	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,1-13,1%	12,2-13,3%

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2018 года, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2018 года. Начисление дополнительного обесценения или восстановление ранее начисленного обесценения по ним не производилось.

По ЕГДС, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2018 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно, в течение 12 месяцев 2018 года все поступление специализированных основных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 2018 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим ЕГДС: ЕГДС «Амурская генерация» в размере 259 млн руб., ЕГДС АО «ЛУР» в размере 251 млн руб., ЕГДС «Нерюнгринская генерация» 1 235 млн руб.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности возмещаемой стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электрическую энергию и мощность, которые применяются на 31 декабря 2018 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	<b>Изменение прогнозируемого показателя</b>				<b>Тарифы на электрическую энергию и мощность, теплоэнергию и транспортировку электроэнергии</b>	
	<b>Средневзвешенная стоимость капитала</b>		<b>Объем капитальных затрат</b>			
<b>Возможное изменение</b>	<b>-0,5%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>-5%</b>	<b>+5%</b>	<b>-1%</b>	<b>+1%</b>
Увеличение / (уменьшение) возмещаемой стоимости основных средств	4 694	(4 272)	2 743	(2 746)	(13 743)	16 110

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года**

В течение 12 месяцев 2017 года обесценение основных средств было признано в сумме 830 млн руб., преимущественно по АО «ДГК» в отношении ЕГДС «Амурская генерация», имеющей отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков, в сумме 385 млн руб., в отношении ЕГДС АО «ЛУР» в размере 422 млн руб. Кроме того обесценение было признано по АО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» в размере 23 млн руб.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Финансовая аренда основных средств**

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Не позднее одного года	48	153	45	143
После одного, но не позже пяти лет	190	612	127	419
После пяти лет	1 025	2 842	158	547
<b>Итого</b>	<b>1 263</b>	<b>3 607</b>	<b>330</b>	<b>1 109</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(933)	(2 498)	-	-
<b>Текущая стоимость обязательств</b>	<b>330</b>	<b>1 109</b>	<b>330</b>	<b>1 109</b>

**Операционная аренда**

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

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Не позднее одного года	1 011	947
После одного года, но не позже пяти лет	1 682	1 553
После пяти лет	10 563	10 529
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>13 256</b>	<b>13 029</b>

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

**Примечание 7. Прочие внеоборотные активы**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Авансы выданные	34	4 968
НДС к возмещению	572	1 262
Долгосрочная дебиторская задолженность	28	78
Прочие внеоборотные активы	674	804
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>1 308</b>	<b>7 112</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

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

**Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах	2 470	2 024
Денежные средства в пути	6	13
Денежные средства в кассе	4	5
Денежные эквиваленты	5 207	1 697
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 687</b>	<b>3 739</b>

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB-	1 265	918
ПАО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BBB-	464	585
Банк «ГПБ» (АО)	Fitch Ratings	BB+	738	475
ПАО «Банк ВТБ»	Standart & Poor's	BBB-	2	46
АО «Россельхозбанк»			1	-
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>2 470</b>	<b>2 024</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
ПАО «Банк ВТБ»	Standart & Poor's	BBB-	4 944	1 695
АО «АБ «РОССИЯ»	АКРА	A+(RU)	261	-
<b>Итого банковские депозиты</b>			<b>5 205</b>	<b>1 695</b>
Прочие денежные средства			2	2
<b>Итого денежные эквиваленты</b>			<b>5 207</b>	<b>1 697</b>

\* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2018 года.



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 9. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 8 228 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года и в сумме 7 011 млн руб. на 31 декабря 2017 года)	12 422	12 374
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 718 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года и в сумме 539 млн руб. на 31 декабря 2017 года)	901	1 007
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13 323</b>	<b>13 381</b>
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 16 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года и в сумме 14 млн руб. на 31 декабря 2017 года)	9 298	1 546
Задолженность по государственным субсидиям	244	504
НДС к возмещению	2 339	924
<b>Итого</b>	<b>25 204</b>	<b>16 355</b>

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>На начало периода</b>	<b>7 550</b>	<b>6 210</b>
Начислено за год	2 460	1 870
Использовано	(449)	(333)
Восстановлено	(615)	(181)
Выбытие дочерних компаний	-	(16)
<b>На конец периода</b>	<b>8 946</b>	<b>7 550</b>

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 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 10. Товарно-материальные запасы**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Производственные запасы топлива	7 514	5 146
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение размере 10 млн руб. на 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 года - 8 млн руб.)	1 835	1 465
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом резерва под обесценение в размере 48 млн руб. на 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 года - 12 млн руб.)	197	216
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>9 546</b>	<b>6 827</b>

**Примечание 11. Прочие оборотные активы**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Целевые денежные средства	2 014	1 561
Прочие оборотные активы	96	2
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>2 110</b>	<b>1 563</b>

Остаток целевых денежных средств в размере 2 014 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 1 516 млн руб.), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2018 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Амурской области, Приморскому и Хабаровскому краям. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года.

**Примечание 12. Капитал**

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость акции – 1 руб.)	17 223 107 804	17 223 107 804
Собственные выкупленные акции	(16 396 998)	(16 396 998)
<b>Итого количество выпущенных акций</b>	<b>17 206 710 806</b>	<b>17 206 710 806</b>

Компания была образована 1 февраля 2007 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 13. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Текущий расход по налогу на прибыль	(1 008)	(1 088)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	25	992
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(983)</b>	<b>(96)</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Убыток до налогообложения	(5 493)	(5 865)
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	1 099	1 173
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(221)	(297)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 473)	(844)
Прочие	(389)	(128)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(983)</b>	<b>(96)</b>

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2018 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в сумме 124 млн руб. (в 2017 году – 122 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 4 004 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года до 5 477 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года. Непризнанные налоговые активы в основном относятся к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды, и не имеют срока возмещаемости. Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая.

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и 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.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

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

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

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

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

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 14. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства**

Долгосрочные заемные средства:

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАО «РусГидро»	2022	-	37 073	33 837
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости</b>			<b>37 073</b>	<b>33 837</b>
<b>Займы, отражаемые по амортизированной стоимости</b>				
ПАО «Сбербанк»	2019-2020	7,3%-11,0%	20 317	15 760
ПАО «Росбанк»	2019-2020	7,5% -11,3%	6 773	3 774
ПАО «РусГидро»	2019	7,3%-8,0%	5 027	4 603
ПАО «Банк ВТБ»	2019	8,4%-9,0%	3 326	4 554
Банк «ГПБ» (АО)	2018	10,4%	-	1 432
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			<b>35 443</b>	<b>30 123</b>
Обязательства по финансовой аренде	2019-2064	14,1%	330	1 109
<b>Итого</b>			<b>72 846</b>	<b>65 069</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств 7,3%-9,0%			(13 718)	(18 149)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(45)	(143)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>59 083</b>	<b>46 777</b>

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

Справедливая стоимость полученного займа на дату первоначального признания составила 26 822 млн руб. Разница между величиной полученных денежных средств и справедливой стоимостью гибридного финансового инструмента составила 7 029 млн руб. за вычетом налога на прибыль в сумме 1 757 млн руб. и была отнесена на капитал в связи с тем, что данные сделки осуществлены с ПАО «РусГидро», действующим в качестве акционера. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займа составила 37 073 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года 33 837 млн руб.), изменение справедливой стоимости за отчетный период в размере 3 236 млн руб. отражено в финансовых расходах (за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2017 года 7 015 млн руб.) (Примечание 22).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств:

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАО «Росбанк»	7,1%-8,8%	3 900	-
АО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	115	239
Банк «ГПБ» (АО)	9,5%	30	-
ПАО «Сбербанк»	8,2%	-	3 000
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	7,3%-9,0%	13 718	18 149
Обязательства по финансовой аренде	12,0%-14,1%	45	143
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>17 808</b>	<b>21 531</b>

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

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

**Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности.** В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Итого
<b>Обязательства на 1 января 2017 года</b>	<b>62 267</b>	<b>1 053</b>	<b>63 320</b>
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	3 092	(153)	2 939
Проценты начисленные	3 725	142	3 867
Эффект от первоначального признания займа, учитываемого по справедливой стоимости (Примечание 14)	(8 786)	-	(8 786)
Изменение справедливой стоимости (Примечание 22)	7 015	-	7 015
Выбытие дочерних обществ	(150)	-	(150)
Прочие изменения	38	65	103
<b>Обязательства на 31 декабря 2017 года</b>	<b>67 199</b>	<b>1 109</b>	<b>68 308</b>

**Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства**

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	956	14
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>956</b>	<b>14</b>
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	989	1 012
Долгосрочные авансы полученные	3 750	8 261
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>5 695</b>	<b>9 287</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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	
	2018 года	2017 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>1 012</b>	<b>767</b>
Начисление резерва	2	3
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	73	51
Изменение в оценке резерва	(98)	191
<b>Остаток на конец года</b>	<b>989</b>	<b>1 012</b>

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

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению обязательств по рекультивации земель, на 31 декабря 2018 года составила 8,53 процента (31 декабря 2017 года: 7,41 процента), использованная ставка дисконтирования представляет собой безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**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 2018 года и 31 декабря 2017 года.

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 659	4 095
Справедливая стоимость активов плана	(84)	(88)
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>3 575</b>	<b>4 007</b>

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>4 095</b>	<b>(88)</b>	<b>4 007</b>
Стоимость услуг текущего периода	171	-	171
Расходы / (доходы) по процентам	298	(7)	291
Стоимость услуг прошлых периодов	(226)	-	(226)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актуарные прибыли – изменения в актуарных предположениях	(4)	-	(4)
<b>Расходы / (доходы), признанные в составе прибыли и убытков за 2018 год</b>	<b>239</b>	<b>(7)</b>	<b>232</b>
<i>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</i>			
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	111	-	111
Актуарные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(353)	-	(353)
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(201)	8	(193)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2018 год</b>	<b>(443)</b>	<b>8</b>	<b>(435)</b>
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(76)	55	(21)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(156)	-	(156)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(52)	(52)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>3 659</b>	<b>(84)</b>	<b>3 575</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

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

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,50%	7,50%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,50%
Темпы инфляции	4,10%	4,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2016*	Russia-2014*

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2018 гг. (31 декабря 2017 года: за 2012–2017 гг.).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(324)	(9%)
	-1%	386	11%
Ставка роста зарплат	1%	205	6%
	-1%	(177)	(5%)
Инфляция	1%	200	5%
	-1%	(167)	(5%)
Нормы увольнений	3%	(450)	(12%)
	-3%	669	18%
Вероятности смертности	10%	(50)	(1%)
	-10%	54	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 179 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2018 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10,12 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, пенсия бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

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

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

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

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

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся  
 31 декабря 2018 года  
 (в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 310	6 507
Задолженность по договорам факторинга	2 753	258
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	297	397
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>11 360</b>	<b>7 162</b>
Авансы полученные	13 804	4 853
Расчеты по оплате труда	2 325	2 208
Резерв по предстоящим расходам и платежам	25	49
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>27 514</b>	<b>14 272</b>

Примечание 18. Задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость	3 218	3 492
Страховые взносы	900	847
Налог на имущество	380	296
Прочие налоги	238	236
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>4 736</b>	<b>4 871</b>

Примечание 19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Продажа электроэнергии и мощности	80 846	81 288
Продажа теплоэнергии	19 703	19 219
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	12 453	11 645
Продажа горячей воды	3 969	3 487
Продажа материалов и иного имущества	3 601	5 309
Оказание услуг по обслуживанию сетей, технологическому присоединению к сетям	2 470	659
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	646	693
Прочие доходы	1 241	1 106
<b>Итого выручка</b>	<b>124 929</b>	<b>123 406</b>

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

Сумма выручка, признаваемой в течение периода времени за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 119 971 млн руб., в момент времени – 7 958 млн руб.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Краткосрочные авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2017 года, были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов, полученных по состоянию на 31 декабря 2018 года, будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода.

**Примечание 20. Государственные субсидии**

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2018 год, АО «ДГК» были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2018 года АО «ДГК» получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 594 млн руб. (в 2017 году сумма субсидий по Группе составила 481 млн руб.).

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

	<b>За год,</b>	
	<b>закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Расходы на топливо	42 422	37 286
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	27 483	26 993
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	17 243	19 160
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	8 674	8 159
Амортизация основных средств	5 503	4 642
Прочие услуги сторонних организаций	4 226	3 083
Расходы на приобретение прочих материалов	4 098	3 530
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	3 254	3 728
Налоги, кроме налога на прибыль	1 818	1 724
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 663	1 301
Расходы на водоснабжение	1 360	1 193
Расходы по аренде	898	806
Расходы на содержание вневедомственной охраны	824	858
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	725	723
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	442	408
Комиссионные и агентские расходы	435	536
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	228	341
Убыток/(доход) от выбытия основных средств	177	(36)
Транспортные расходы	141	1 495
Прочие расходы	607	712
<b>Итого</b>	<b>122 221</b>	<b>116 642</b>

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 4 543 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 134 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: соответственно 4 432 млн руб. и 148 млн руб.).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 22. Финансовые расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Изменение справедливой стоимости займа	3 236	7 015
Расходы по процентам	2 613	3 517
Расходы по финансовой аренде	44	142
Процентный расход от дисконтирования (Положительные) / отрицательные курсовые разницы, нетто	45	58
	(268)	28
Прочие финансовые расходы	251	696
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>5 921</b>	<b>11 456</b>

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

**Примечание 23. Базовый и разводненный убыток на акцию**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Убыток за период, причитающийся акционерам Группы (в млн руб.)	(6 476)	(5 961)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	(0,38)	(0,35)

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 56 187 млн руб. в течение 2019-2023 гг. (37 574 млн руб. – в течение 2018-2020).

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

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

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

## **Примечание 25. Условные обязательства и активы**

### **(а) Судебные разбирательства**

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

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

### **(б) Охрана окружающей среды**

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

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

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, налоговый контроль постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

В течение 2018 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2018 года. В связи с этим руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены

могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

### **Примечание 26. Управление финансовыми рисками**

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

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

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

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

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



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

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

	На 31 декабря 2018 года	Резерв на 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	Резерв на 31 декабря 2017 года
Непросроченная	8 847	(150)	8 660	(629)
Просроченная менее 3 месяцев	2 820	(376)	2 817	(279)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	2 704	(1 182)	3 159	(1 360)
Просроченная более года	7 898	(7 238)	6 295	(5 282)
<b>Итого</b>	<b>22 269</b>	<b>(8 946)</b>	<b>20 931</b>	<b>(7 550)</b>

Непросроченная дебиторская задолженность и задолженность, по которой не создан резерв, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии и прочих дебиторов с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководством вероятности возмещения, исходя из информации о финансовом положении дебитора по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

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

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

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

---

вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

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

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

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

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

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

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 2018 года, в размере 5 146 млн руб., за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, - в размере 2 500 млн руб. В денежный поток в том числе включены уплаченные проценты по кредитам в размере 2 993 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и 4 319 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(б) Чистые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли 17 029 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 10 902 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 получен убыток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, который составил 350 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года прибыль - 4 687 млн руб.).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

---

(г) По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 5 908 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – на 12 455 млн руб.).

В течение 2019 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 21 921 млн руб.

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

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются в соответствии с основами ценообразования в электроэнергетике, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств. Группа проводит политику по поддержанию оптимальной структуры кредитного портфеля, в том числе со сроком возврата свыше одного года в размере не менее 40% от совокупного кредитного портфеля на отчетную дату;
- Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение энергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующая таблица отражает финансовые обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2018 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

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

**Примечание 27. Управление капиталом**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 17 029 млн руб. (31 декабря 2017 года: - отрицательную величину в сумме 10 902 млн руб.). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 26).

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2018 года**  
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 28. Справедливая стоимость.**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займа от ПАО «РусГидро», который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 14). В течение 2018 года изменений кредитного риска по данному обязательству не было.

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	7,75%	7,84%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	7,0 %	5,1 %

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения значений	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Гибридный финансовый инструмент	37 073 млн руб.	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5%	830
				9%	(787)

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

## Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

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

31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей)

---

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентом и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 14), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 21 154 млн руб., их учетная стоимость составила 21 711 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 11 836 млн руб., их учетная стоимость составила 11 974 млн руб.

#### **Примечание 29. События после отчетной даты**

В январе - марте 2019 года Группой был получен кредиты от ПАО «Сбербанк» и ПАО «Росбанк» на сумму 2 172 млн руб. (процентная ставка 9,15 % - 9,17 %, срок погашения в мае-ноябре 2020 года). Погашены обязательства по кредитам ПАО «Сбербанк» и ПАО «Росбанк» на сумму 5 942 млн руб.

В феврале 2019 года создана рабочая группа по реализации проекта по оказанию ПАО «ДЭК» комплекса услуг для ПАО «Камчатскэнерго» в части осуществления функций энергосбытовой деятельности физическим и юридическим лицам, расположенным на территории Камчатского края с 1 января 2020 года.