

**Группа «Дальневосточная  
энергетическая компания»**

Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность  
(не прошедшая аудиторскую проверку),  
подготовленная в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности и отчет аудитора о результатах  
обзорной проверки за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2012 года



## **Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации**

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания»

### **Введение**

Нами проведена обзорная проверка прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» и его дочерних обществ (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2012 года, а также промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся на эту дату. Ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство. Наша обязанность заключается в том, чтобы подготовить заключение о данной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенной обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом проведения обзорных проверок (ISRE) 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором компании». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой информации включает в себя направление запросов, в первую очередь сотрудникам, отвечающим за вопросы бухгалтерского учета и отчетности, выполнение аналитических и других процедур по обзорной проверке. Объем процедур, выполняемых в рамках обзорной проверки, значительно меньше объема процедур, выполняемых в рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита (ISAs), что не позволяет нам получить достаточную уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в результате аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения аудитора.

### **Заключение**

На основании нашей обзорной проверки, ничто не привлекло нашего внимания, что заставило бы нас предположить, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не подготовлена, во всех существенных отношениях, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

### **Важные обстоятельства**

Не делая оговорок к нашему заключению, обращаем внимание на то, что указано в Примечании 2 (в) к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации. По состоянию на 30 июня 2012 года накопленный убыток Группы превысил уставный капитал и резервы на 7 577 млн. руб., а также краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 19 112 млн. руб. Эта информация, наряду с другой информацией, приведенной в Примечании 2 (в) к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может обуславливать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

*ZAO PricewaterhouseCoopers Auditor*

16 октября 2012 года

Москва, Российская Федерация

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на**  
**30 июня 2012 года (не прошедший аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2012 года	31 декабря 2011 года (исправлено)
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	26 019	25 832
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	384	534
Отложенный актив по налогу на прибыль		186	155
Прочие внеоборотные активы	8	249	260
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>26 838</b>	<b>26 781</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1 238	301
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные	10	10 583	11 171
Авансы по налогу на прибыль		877	26
Товарно-материальные запасы	11	6 152	6 240
Прочие оборотные активы		101	208
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>18 951</b>	<b>17 946</b>
Активы по прекращаемой деятельности	4	18 161	15 690
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>63 950</b>	<b>60 417</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	17 207	17 207
Резерв объединения	12	6 304	6 304
Накопленный убыток		(31 088)	(29 531)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(7 577)</b>	<b>(6 020)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные средства	14	12 641	23 932
Обязательства по пенсионному плану	16	6 896	6 620
Прочие долгосрочные обязательства	15	432	417
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>19 969</b>	<b>30 969</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	27 387	12 889
Кредиторская задолженность и начисления поставщиков и подрядчиков	17	9 441	8 946
Текущие обязательства по налогу на прибыль		112	106
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	1 123	1 760
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>38 063</b>	<b>23 701</b>
Обязательства по прекращаемой деятельности	4	13 495	11 767
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>71 527</b>	<b>66 437</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>63 950</b>	<b>60 417</b>

Милуш В.В., Генеральный директор  
16 октября 2012 года

Кучеева И.В., Главный бухгалтер  
16 октября 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за**  
**шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедший аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2012 года	2011 года (исправлено)
<b>Выручка</b>			
Продажа электроэнергии		28 700	27 761
Продажа тепловой энергии		8 481	8 437
Прочие доходы	19	5 035	4 909
<b>Итого выручка</b>		<b>42 216</b>	<b>41 107</b>
Государственное финансирование		235	300
Операционные расходы	20	(36 431)	(34 430)
Убыток от обесценения основных средств	6	(515)	-
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>5 505</b>	<b>6 977</b>
Финансовые доходы		26	21
Финансовые расходы	21	(1 786)	(1 498)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>3 745</b>	<b>5 500</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	246	(209)
<b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>		<b>3 991</b>	<b>5 291</b>
<b>Убыток от прекращаемой деятельности</b>	4	<b>(5 397)</b>	<b>(5 941)</b>
<b>Убыток за период</b>		<b>(1 406)</b>	<b>(650)</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>			
Расход от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	(151)	(2)
<b>Итого прочий совокупный расход за период за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(151)</b>	<b>(2)</b>
<b>Итого совокупный расход за период</b>		<b>(1 557)</b>	<b>(652)</b>
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам Группы – базовый и разводненный на одну акцию (руб.)	22	0,23	0,31
Убыток на акцию от прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный на одну акцию (руб.)	22	(0,31)	(0,35)

Милуш В.В., Генеральный директор  
16 октября 2012 года

Кучеева И.В., Главный бухгалтер  
16 октября 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедший аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года (исправлено)</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	3 745	5 500
<i>Корректировки прибыли/убытка до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	970	1 325
Начисление резерва по сомнительным долгам	688	923
Убыток от обесценения основных средств	515	-
Финансовые доходы и расходы	1 760	1 477
Убыток от выбытия основных средств	9	(126)
(Убыток)/Прибыль от выбытия прочих активов	4	-
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
(Уменьшение)/увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	238	(3 354)
(Уменьшение)/увеличение товарно-материальных запасов	83	(342)
(Уменьшение)/увеличение прочих активов	113	(170)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений	775	646
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(599)	(324)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	261	(12)
Проценты уплаченные	(1 853)	(1 338)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами	(1 020)	(1 673)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной продолжающейся деятельности</b>	<b>5 689</b>	<b>2 532</b>
<b>Итого чистые денежные средства, использованные для операционной прекращающейся деятельности</b>	<b>(6 017)</b>	<b>(4 581)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(1 986)	(1 774)
Поступления от реализации основных средств	30	58
Предоставление займов	40	(2)
Проценты полученные	26	22
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной продолжающейся деятельности</b>	<b>(1 890)</b>	<b>(1 696)</b>
<b>Итого чистые денежные средства, использованные для инвестиционной прекращающейся деятельности</b>	<b>(1 975)</b>	<b>(2 016)</b>

Милуш В.В., Генеральный директор  
16 октября 2012 года



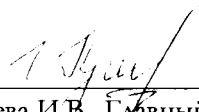
Кучеева И.В., Главный бухгалтер  
16 октября 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедший аудиторскую проверку)**  
 (в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года (исправлено)
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступление заемных средств	16 183	23 697
Погашение займов	(12 797)	(18 674)
Платежи по финансовой аренде	(175)	(184)
<b>Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся деятельности</b>	<b>3 211</b>	<b>4 839</b>
<b>Итого чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращаемой деятельности</b>	<b>1 925</b>	<b>780</b>
<b>(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>943</b>	<b>(143)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 9)	411	1 720
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 9)</b>	<b>1 354</b>	<b>1 577</b>


  
 Милуш В.В., Генеральный директор  
 16 октября 2012 года

  
 Кучеева И.В., Главный бухгалтер  
 16 октября 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении в капитале за шесть месяцев, закончившихся

30 июня 2012 года (не прошедший аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

Примечание	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2010 года (первоначальное представление)	17 223	(16)	6 304	(6 849)	16 662
Всего исправлений	-	-	-	(6 837)	(6 837)
На 31 декабря 2010 года (исправлено)	17 223	(16)	6 304	(13 686)	9 825
Убыток за период	-	-	-	(650)	(650)
<b>Прочий совокупный убыток:</b>					
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(2)	(2)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(2)	(2)
<b>ИТОГО совокупный убыток</b>	-	-	-	(652)	(652)
На 30 июня 2011 года (исправлено)	17 223	(16)	6 304	(14 655)	8 856
На 31 декабря 2011 года (первоначальное представление)	17 223	(16)	6 304	(20 200)	3 311
Всего исправлений	-	-	-	(9 331)	(9 331)
На 31 декабря 2011 года (исправлено)	17 223	(16)	6 304	(29 531)	(6 020)
Убыток за период	-	-	-	(1 406)	(1 406)
<b>Прочий совокупный доход:</b>					
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	-	-	(151)	(151)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(151)	(151)
<b>ИТОГО совокупный убыток</b>	-	-	-	(1 557)	(1 557)
На 30 июня 2012 года	17 223	(16)	6 304	(31 088)	(7 577)

Милуш В.В., Генеральный директор

16 октября 2012 года



Кучеева И.В., Главный бухгалтер

16 октября 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

## **Примечание 1. Введение**

### **Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (далее по тексту – ОАО «ДЭК») 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».

ОАО «ДЭК» зарегистрировано в Межрегиональной инспекции Федеральной налоговой службы России по крупнейшим налогоплательщикам №4.

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

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

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

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

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Будущее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

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

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – ОАО «РАО ЭСВ») владело 51,03% голосующих акций ОАО «ДЭК». До октября 2011 года ОАО «РАО ЭСВ» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года ОАО «РАО ЭСВ» вошло в Группу компаний ОАО «РусГидро», также контролируемое государством.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входят предприятия, контролируемые государством или имеющие к нему непосредственное отношение. 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 службу по тарифам (далее по тексту – ФСТ) и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее по тексту – РЭК). Деятельность всех генерирующих мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Единой электроэнергетической системы» (далее по тексту – ОАО «СО - ЕЭС») 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, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

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

## **Примечание 2. Основа представления**

### **(а) Принцип соответствия**

Настоящая промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Все основные положения учетной политики, описанные в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, последовательно применялись при подготовке данной промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности за исключением:

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

- налога на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, рассчитываемого с использованием достоверной оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год;
- учетной политики и методов расчета, которые привели к исправлению сравнительных данных.
- обязательств по пенсионному обеспечению и прочих выплат после выхода на пенсию, учетная политика по которым приведена ниже.

*Обязательства по пенсионному обеспечению и прочих выплат после выхода на пенсию*

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 по статье «Вознаграждения работникам».

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы. План с установленными выплатами представляет собой 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. Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убыток. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Группа признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Группой незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Группа вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в компании за период до начала выплаты пенсий. Таким образом, стоимость прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами,

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

списываются на финансовый результат в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

**(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшего миллиона.

**(в) Принцип непрерывности деятельности**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств, происходит в ходе обычной деятельности.

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Группы, могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Группы. Тем не менее, Руководство уверено, что Группа будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Поэтому прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

По состоянию на 30 июня 2012 года накопленный убыток Группы превысил Уставный капитал и резервы на 7 577 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – на 6 020 млн. руб.), а также краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 19 112 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – на 5 755 млн. руб.).

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Группы. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат на выработку и распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам бухгалтерского учета, и, соответственно, не включаются существенные дополнительные затраты, учитываемые по МСФО. Однако Группа получает субсидии для компенсации недополученных доходов по тепловой и электрической энергии в следствие применения государственного регулирования цен и тарифов. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа получила государственное субсидирование в размере 235 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года – 300 млн. руб.).

Руководство полагает, что Группа будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на следующих фактах:

- Группа работает на едином рынке электроэнергии и локальном рынке тепловой энергии, где существует увеличивающийся спрос на ее продукцию, отличающийся только сезонными колебаниями. ОАО «ДЭК» выполняет функции Единого закупщика, как центра единой

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

ответственности на ОРЭМ и одновременно доминирует на розничном рынке большей части ДВФО. Основным поставщиком электроэнергии и мощности для ОАО «ДЭК» является ОАО «ДГК» - крупнейшая генерирующая компания на Дальнем Востоке и занимающая 4-е место среди территориальных генерирующих компаний России.

- Рост тарифов на электроэнергию для Группы за шесть месяцев 2012 года был в среднем 0,8 процентов (тарифы на тепловую энергию на 3,2 процентов) выше по сравнению с 2011 годом, и в будущем также ожидается дальнейший рост тарифов.

Таким образом, по состоянию на 30 июня 2012 г. имеет место существенная неопределенность, связанная со способностью Группы продолжать свою деятельность непрерывно. В этой связи Группа может оказаться не в состоянии исполнить свои обязательства в ходе нормального осуществления своей деятельности.

При этом руководство Группы принимает необходимые и достаточные меры по обеспечению непрерывности деятельности данных компаний и выполнения ими своих текущих обязательств.

1. В декабре 2011 года ОАО «ДГК» успешно завершило первый этап работ по инвестиционному проекту «Реконструкция Владивостокской ТЭЦ-2 с переводом оборудования на сжигание природного газа», что позволит в 2012 году повысить надежность энергоснабжения потребителей и даст ощутимый экономический эффект вследствие уменьшения затрат на закупку топливных ресурсов.

2. Начало 2012 года ознаменовалось приходом сахалинского природного газа на Владивостокскую ТЭЦ-1 и ТЦ «Северная», что даст в будущем не только экологический, но и существенный экономический эффект.

3. В инвестиционные предложения ОАО «ДГК» на 2012 год включены перевод на газ одного блока Хабаровской ТЭЦ-3 и двух ее водогрейных котлов, работающих на мазуте, а также перевод двух угольных котлоагрегатов Хабаровской ТЭЦ-1 на сахалинский газ. Это выгодные проекты, поскольку у ОАО «ДГК» есть долгосрочный контракт с оператором проекта «Сахалин-1», американской компанией «Эксон Нефтегаз Лимитед», в котором зафиксированы ценовые и объемные параметры до 2025 года.

4. Действия, предпринимаемые ОАО «ДЭК» для эффективного использования факторов и условий, влияющих на деятельность Общества:

- недопущение нарушений платежной дисциплины со стороны потребителей энергии;
- повышение качества коммерческого учета электроэнергии;
- повышение качества обслуживания потребителей ОАО «ДЭК» в соответствии с принятыми Стандартами;
- совершенствование системы сбыта электрической энергии;
- разработка и выполнение программы по снижению издержек;
- проведение мероприятий, направленных на сохранение статуса гарантирующего поставщика электрической энергии;
- выстраивание устойчивой системы обратной связи с абонентами – потребителями электроэнергии.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

**(г) Сезонный характер деятельности.**

Спрос на тепловую и электрическую энергию зависит от времени года и погодных условий. Основной объем доходов от реализации тепловой энергии приходится на период с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, основной объем реализации электроэнергии приходится на этот же период. Сезонный характер производства тепловой и электрической энергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупки энергии.

Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание.

**(д) Бухгалтерские оценки и допущения**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

*Резерв по сомнительной дебиторской задолженности*

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности основан на оценке руководством Группы вероятности взыскания отдельных существенных остатков дебиторской задолженности. Резерв на покрытие сомнительной задолженности просроченной свыше 12 месяцев создается в размере 100 процентов. Резерв на покрытие просроченной краткосрочной задолженности определяется на основании расчетного процента невозврата. Процент невозврата определяется на основе договорных денежных потоков с учетом опыта руководства Группы в оценке просроченной задолженности и статистических данных о ее погашаемости за прошлые периоды. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

*Обесценение основных средств*

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

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

*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 актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

*Признание отложенных налоговых активов*

На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

*Условные обязательства*

Группа начисляет указанные обязательства в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность их возникновения, и при этом может быть сделана обоснованная оценка. Оценка Группой сумм обязательств основывается на существующих фактах и оценке Группой возможности погашения или урегулирования обязательств в будущем.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 24.

*Условные налоговые обязательства*

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 24.

*Налог на прибыль*

Налог на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, считается с использованием наилучшей оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год. Средневзвешенная ставка определяется Группой как отношение фактического расхода по налогу на прибыль к прибыли до налогообложения.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

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

Некоторые изменения к стандартам и интерпретациям и новые интерпретации, раскрытые в финансовой консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года. Данные изменения не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого в период с мая по июнь 2012 года были опубликованы следующие изменения к стандартам, которые не вступили в действие по состоянию на 1 января 2012 года, и не были применены Группой досрочно:

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2012 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

*Изменения в МСФО (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)*

Изменение к МСФО (IAS) 1 поясняет, что в примечаниях к финансовой отчетности не требуется раскрытие для подтверждения балансовых показателей по состоянию на начало сопоставимого периода, если данные показатели были представлены вследствие существенных изменений в связи с пересчетом вступительных данных, изменений учетной политики или переклассификаций в целях представления финансовой отчетности, в то же время раскрытие в примечаниях потребуется, если компания по своей инициативе примет решение о представлении финансовых отчетов за сравнительные периоды. Изменение к МСФО (IAS) 16 предписывает включать оборудование, используемое для ремонта в течение более одного отчетного периода, в состав объектов основных средств, а не запасов. Изменение к МСФО (IAS) 32 требует учета отдельных налоговых последствий в отношении выплат собственникам в соответствии с МСФО (IAS) 12. Изменение к МСФО (IAS) 34 было сделано с целью привести требования стандарта в соответствие с МСФО (IFRS) 8. Данное изменение требует раскрытия оценки стоимости активов и обязательств операционных сегментов только в том случае, если данная информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и если оценка стоимости активов и обязательств существенно изменилась по сравнению с предыдущей годовой финансовой отчетностью.

*Руководство по переходу к изменениям в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)*

Данное изменение регламентирует переход к МСФО (IFRS) 10. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 10, должны оценивать контроль по состоянию на дату начала годового периода первого применения МСФО (IFRS) 10, и в случае, если выводы относительно консолидации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 отличаются от выводов, полученных на основе МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, данные сопоставимого периода должны быть изменены в соответствии с новым стандартом, за исключением случаев, когда изменение является нецелесообразным. Изменения также касаются перехода к изменениям в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 в части требования представлять пересчитанные сопоставимые данные только за предшествующий



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

---

период. Изменение снимает требование представлять сопоставимые данные в раскрытиях, относящихся к неконсолидируемым компаниям до наступления периода первого применения МСФО (IFRS) 12.

Руководство Группы полагает, что новые поправки к стандартам не повлияют на финансовую отчетность Группы.

**(ж) Исправление сравнительной информации за прошлые периоды**

**Пересчет пенсионных обязательств.** До 31 Декабря 2011 года руководство компании классифицировало некоторые пенсионные планы компании, как планы с установленными взносами. Поэтому Группа не признавала пенсионных обязательств в отношении таких планов и не проводила актуарных расчетов. В 2012 году руководство Группы пересмотрело подход к классификации имеющихся пенсионных планов и отразило обязательства по планам с установленными выплатами, ранее классифицированными как планы с установленными взносами, на основании актуарного расчета. Руководство полагает, что новый подход является более корректным. В результате, дополнительные пенсионные обязательства были признаны на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года. Сравнительная информация на 31 декабря 2011 года и 30 июня 2011 года была пересчитана в соответствии с новым подходом руководства к оценке пенсионных обязательств. Данная корректировка оказала влияние на нераспределенную прибыль, отраженную в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2010 года. Эффект составил 6 837 млн. руб. и представлен в отчете о движении капитала.

**Изменение в признании выручки.** В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, выручка от передачи электроэнергии включала в себя выручку, относящуюся к ООО «Русэнергосбыт», в сумме 1 935 млн. руб. Выручка была признана, поскольку руководство Группы было уверено в заключении договора с ООО «Русэнергосбыт», а также в получении будущих экономических выгод. В тоже время руководством было принято решение о начислении 100 процентов резерва по сомнительным долгам. При этом руководством Группы проводился большой спектр мероприятий по урегулированию возникших разногласий с потребителем. Во втором полугодии конфликт был разрешен не в пользу Группы, в результате договор с ООО «Русэнергосбыт» не был заключен, но указанные события произошли после подписания промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, и не могли быть основой для определения вероятности получения экономических выгод.

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года выручка от передачи электроэнергии, относящаяся к ООО «Русэнергосбыт» по спорным договорам не признавалась. Сравнительная информация за шесть месяцев 2011 года была пересчитана в соответствии с новым подходом.

**Изменение в признании отложенного налогового актива.** В 2012 году Компания пересмотрела подход в отношении признания отложенного актива по налогу на прибыль, отраженного по состоянию на 31 декабря 2011 года и относящегося в основном к убытку от обесценения основных средств и незавершенного строительства, признанного за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Пересмотренный подход заключается в непризнании

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

данного актива по налогу на прибыль в связи с тем, что вероятность его получения не может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

**Изменение классификации.** Распоряжение Правительства Российской Федерации №1174-р от 07 июля 2011 года утвердило передачу акций ОАО «ДРСК» в собственность ОАО «ФСК ЕЭС». 19 декабря 2011 года Правлением ОАО «РАО ЭСВ» было принято решение о согласовании заключения договора между ОАО «ДЭК» и ОАО «ФСК ЕЭС» о продаже 100 процентов акций ОАО «ДРСК». Руководство Группы применило профессиональные суждения в отношении ОАО «ДРСК» на 31 декабря 2011 года и оценило вероятность осуществления передачи как низкую, в связи с тем, что продажная цена не была согласована с покупателем, поэтому ОАО «ДРСК» классифицировалось как дочернее общество для целей составления консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года.

27 января 2012 года Советом директоров ОАО «ДЭК» было принято решение о прекращении участия ОАО «ДЭК» в ОАО «ДРСК» (протокол № 144). 13 марта 2012 года внеочередным собранием акционеров ОАО «ДЭК» была одобрена сделка по заключению договора между ОАО «ДЭК» и ОАО «ФСК ЕЭС» о продаже 100 процентов акций ОАО «ДРСК» (протокол № 7). Совершение сделки предполагается в четвертом квартале 2012 года.

Руководство Группы пересмотрело профессиональные суждения в отношении классификации ОАО «ДРСК» на 31 декабря 2011 года и пришло к выводу, что указанные активы должны классифицироваться как активы по прекращаемой деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» в связи с высокой вероятностью их продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года (Примечание 4).

Ниже приведен эффект данных исправлений на представленные в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в качестве сравнительной информации показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года

(не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

	Первоначальное представление	Пенсионные обязательства	Классификация прекращаемой деятельности	Корректировка отложенного налогового актива	Всего исправлений	Текущее представление
<b>Активы</b>						
<b>Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	40 461		(14 629)		(14 629)	25 832
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	534				-	534
Отложенный актив по налогу на прибыль	1 886			(1 731)	(1 731)	155
Прочие внеоборотные активы	347		(87)		(87)	260
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>43 228</b>	<b>-</b>	<b>(14 716)</b>	<b>(1 731)</b>	<b>(16 447)</b>	<b>26 781</b>
<b>Оборотные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	411		(110)		(110)	301
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11 589		(418)		(418)	11 171
Авансы по налогу на прибыль	204		(178)		(178)	26
Товарно-материальные запасы	6 508		(268)		(268)	6 240
Прочие оборотные активы	208				-	208
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>18 920</b>		<b>(974)</b>		<b>(974)</b>	<b>17 946</b>
Активы по прекращаемой деятельности			<b>15 690</b>			<b>15 690</b>
<b>Всего активы</b>	<b>62 148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 731)</b>	<b>(17 421)</b>	<b>60 417</b>
<b>Капитал и обязательства</b>						
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	17 207				-	17 207
Резерв объединения	6 304				-	6 304
Накопленный убыток	(20 200)	(7 600)		(1 731)	(9 331)	(29 531)
<b>Итого капитал</b>	<b>3 311</b>	<b>(7 600)</b>	<b>-</b>	<b>(1 731)</b>	<b>(9 331)</b>	<b>(6 020)</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года

(не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

	Первоначальное представление	Пенсионные обязательства	Классификация прекращаемой деятельности	Корректировка отложенного налогового актива	Всего исправлений	Текущее представление
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	489	(289)	(200)		(489)	-
Долгосрочные заемные средства	28 570		(4 638)		(4 638)	23 932
Обязательства по пенсионному плану	-	8 256	(1 636)		6 620	6 620
Прочие долгосрочные обязательства	852	(331)	(104)		(435)	417
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>29 911</b>	<b>7 636</b>	<b>(6 578)</b>	<b>-</b>	<b>1 058</b>	<b>30 969</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14 904		(2 015)		(2 015)	12 889
Кредиторская задолженность и начисления поставщиков и подрядчиков	11 985	(36)	(3 003)		(3 039)	8 946
Текущие обязательства по налогу на прибыль	111		(5)		(5)	106
Кредиторская задолженность по прочим налогам	1 926		(166)		(166)	1 760
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>28 926</b>	<b>(36)</b>	<b>(5 189)</b>	<b>-</b>	<b>(5 225)</b>	<b>23 701</b>
Обязательства по прекращаемой деятельности			11 767		11 767	11 767
<b>Итого обязательства</b>	<b>58 837</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	<b>66 437</b>
					-	
<b>Всего акционерный капитал и обязательства</b>	<b>62 148</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	<b>60 417</b>

Ниже приведен эффект описанных исправлений на представленные в настоящей финансовой отчетности в качестве сравнительной информации показатели отчета о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года

(не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

	Первоначальное представление	Исправления в признании выручки	Пенсионные обязательства	Классификация прекращаемой деятельности	Всего изменений	Текущее представление
<b>Выручка</b>						
Продажа электроэнергии	27 761			-	-	27 761
Продажа тепловой энергии	8 671	(234)		-	(234)	8 437
Передача электроэнергии	4 164	(1 944)		(2 220)	(4 164)	-
Прочие доходы	5 114	(40)		(165)	(205)	4 909
<b>Итого</b>	<b>45 710</b>	<b>(2 218)</b>	<b>-</b>	<b>(2 385)</b>	<b>(4 603)</b>	<b>41 107</b>
Государственное финансирование	33	283		(16)	267	300
Операционные расходы	(44 733)	2 147		8 156	10 303	(34 430)
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>	<b>1 010</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>5 755</b>	<b>5 966</b>	<b>6 977</b>
Финансовые доходы	22			(1)	(1)	21
Финансовые расходы	(1 346)		(307)	155	(152)	(1 498)
<b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>	<b>(314)</b>	<b>212</b>	<b>(307)</b>	<b>5 909</b>	<b>5 813</b>	<b>5 500</b>
Расходы по налогу на прибыль	(662)	387	34	32	453	(209)
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>	<b>(976)</b>	<b>598</b>	<b>(272)</b>	<b>5 941</b>	<b>6 266</b>	<b>5 291</b>
<b>Убыток от прекращаемой деятельности</b>				<b>(5 941)</b>	<b>(5 941)</b>	<b>(5 941)</b>
Убыток за период						<b>(650)</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>						
Расход от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2)					(2)
<b>Итого прочий совокупный расход за период за вычетом налога на прибыль</b>	<b>(2)</b>					<b>(2)</b>
<b>ИТОГО совокупный расход за период</b>	<b>(978)</b>	<b>598</b>	<b>(272)</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>(652)</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

**Примечание 3. Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Основными связанными сторонами Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, являлись компании ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ», Donalink Limited и их дочерние, зависимые и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, контролируемые государством.

*Операции с компаниями ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ», их дочерними и зависимыми обществами*

Кредиторская задолженность Группы перед ОАО «РусГидро» по состоянию на 30 июня 2012 года составила 398 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 460 млн. руб.). Закупки Группы электроэнергии у ОАО «РусГидро» за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2012 года, составили 2 545 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года – 2 611 млн. руб.).

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года
Приобретено услуг	311	255
Начислено процентов по займам	150	155
Погашено займов	100	1 196
Получено займов	0	1 004

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

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Задолженность по полученным займам	3 583	3 683
Прочая кредиторская задолженность	361	322
Прочая дебиторская задолженность	3	90

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

**Группа проводила следующие существенные операции с дочерними обществами**  
**ОАО «РусГидро» и ОАО «РАО ЭСБ»:**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	924	920
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	662	590
Прочие продажи	641	1 144
Покупка электроэнергии	215	242
Прочие покупки	297	1 318

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

	<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>На 31 декабря 2011 года</b>
Дебиторская задолженность	640	553
Кредиторская задолженность	2 642	1 263

*Операции с компанией Donalink Limited и группой Donalink*

Компания Donalink Limited прямо и опосредованно владеет 33,07 процента обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Группы (до декабря 2009 года данным пакетом владело ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания», контролируемая компанией Donalink Limited). Компании Группы Donalink выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Группы.

**Остатки по операциям с компаниями группы Donalink:**

	<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>На 31 декабря 2011 года</b>
Дебиторская задолженность	39	42
Кредиторская задолженность	761	1 102

**Операции с компаниями Группы Donalink:**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
Закупки топлива	4 065	4 255
Реализация электро- и теплоэнергии	257	81
Прочие доходы	70	-

*Компании, контролируемые государством*

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемыми государством, помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ» и их дочерних обществ. Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФСТ и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемыми государством: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО АКБ «Связь-Банк», ОАО «Россельхозбанк», ОАО «Банк Москвы», ОАО «ТрансКредитБанк» (Примечание 14). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

**Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемыми государством:**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
Продажи электрической и тепловой энергии	4 790	5 544
Приобретение электроэнергии и теплоэнергии	236	270
Приобретение топлива	2 753	179
Приобретение услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии	5 125	3 960
Приобретение услуг и материалов	1 684	789
Получено кредитов	16 105	11 040
Погашено кредитов	8 850	4 213
Проценты, начисленные по кредитам	1 333	647

**Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемыми государством:**

	<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>На 31 декабря 2011 года</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность и авансы	1 912	2 015
Резерв по сомнительным долгам	(111)	(194)
Денежные средства в банках	158	172
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность и начисления	1 730	2 252
Заемные средства	36 482	29 226
Проценты к уплате	17	20

Остатки по налоговым расчетам, кроме налога на прибыль, раскрыты в отчете о финансовом положении и Примечании 17. Операции с налогами, кроме налога на прибыль, раскрыты в отчете о совокупном доходе.

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



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

Вознаграждение членам Правления ОАО «ДЭК» выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества по результатам работы за год и утверждаются на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членом Совета директоров и руководству Группы, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, составила соответственно 151 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года – 286 млн. руб.).

**Примечание 4. Активы и обязательства по прекращаемой деятельности**

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года вероятность продажи акций ОАО «ДРСК» оценивалась руководством ОАО «ДЭК» как высокая, поэтому Группа классифицировала инвестиции в капитал ОАО «ДРСК» как активы по прекращаемой деятельности (Примечание 2).

	<b>30 июня 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
<b>Активы</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	16 304	14 629
Прочие внеоборотные активы	85	87
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>16 389</b>	<b>14 716</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	116	110
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и авансы выданные	999	418
Авансы по налогу на прибыль	242	178
Товарно-материальные запасы	415	268
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1 772</b>	<b>974</b>
<b>Активы группы выбытия</b>	<b>18 161</b>	<b>15 690</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	305	200
Долгосрочные заемные средства	6 168	4 638
Обязательства по пенсионному плану	1 656	1 636
Прочие долгосрочные обязательства	89	104
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>8 218</b>	<b>6 578</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 413	2 015
Кредиторская задолженность и начисления поставщиков и подрядчиков	2 456	3 003
Задолженность по налогу на прибыль		5
Кредиторская задолженность по прочим налогам	408	166

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>5 277</b>	<b>5 189</b>
<b>Обязательства группы выбытия</b>	<b>13 495</b>	<b>11 767</b>

Долгосрочные обязательства включают долгосрочные займы, полученные от ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО АКБ «Связь-Банк» и ОАО «Росбанк» с эффективной процентной ставкой от 6,7 до 9,7 процентов.

Краткосрочные обязательства, включают займы, полученные от ОАО «Сбербанк России», ОАО АКБ «Связь-Банк», ОАО «Росбанк» в рублях с эффективной процентной ставкой от 5,9 до 9,0 процентов.

**Доходы и расходы**

Доходы и расходы от прекращаемой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, исключая внутригрупповую выручку в сумме 7 041 млн. руб. и внутригрупповые расходы в сумме 1 760 млн. руб. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, исключая внутригрупповую выручку в сумме 7 477 млн. руб. и внутригрупповые расходы в сумме 1 742 млн. руб. представлены ниже:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
<b>Выручка</b>		
Передача электроэнергии	2 494	2 220
Прочие доходы	184	165
<b>Итого</b>	<b>2 678</b>	<b>2 385</b>
Государственное финансирование	4	16
Операционные расходы	(7 480)	(8 156)
<b>(Убыток)/прибыль от текущей деятельности</b>	<b>(4 798)</b>	<b>(5 755)</b>
Финансовые доходы	-	1
Финансовые расходы	(233)	(155)
<b>Убыток до налога на прибыль от прекращаемой деятельности</b>	<b>(5 031)</b>	<b>(5 909)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(52)	(32)
<b>Убыток за период от прекращенной деятельности</b>	<b>(5 083)</b>	<b>(5 941)</b>
Налог на прибыль от выбытия	(314)	-
<b>ИТОГО убыток от прекращаемой деятельности</b>	<b>(5 397)</b>	<b>(5 941)</b>

**Анализ денежных потоков от прекращаемой деятельности представлен в таблице:**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года (исправлено)</b>
Чистые денежные средства, использованные для операционной прекращаемой деятельности	(6 017)	(4 581)

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной прекращаемой деятельности	(1 975)	(2 016)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращаемой деятельности	1 925	780

### **Примечание 5. Операционные сегменты**

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основании отчетности Группы, состоящей из бизнес-планов компаний Группы и отчетов об их исполнении, представляемых Совету директоров ОАО «ДЭК» и используемых им для принятия стратегических решений.

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

*Сегмент «Генерация»* состоит из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбытовая деятельность» по тарифам, утверждаемым ФСТ России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

*Сегмент «Распределение электроэнергии»* состоит из компании ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания», которая осуществляет поставку электроэнергии посредством низковольтных распределительных сетей по тарифам, установленным РЭК. Основную часть абонентской платы за распределение электроэнергии компания сегмента «Распределение электроэнергии» получает от компании сегмента «Сбытовая деятельность». Данный сегмент (ОАО «ДРСК») классифицируется как группа выбытия (Примечание 4).

*Сегмент «Сбыт электроэнергии»* состоит из компании ОАО «Дальневосточная энергетическая компания», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК. Себестоимость продаж данного сегмента включает стоимость закупок электроэнергии от компании сегмента «Генерация» и абонентскую 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт»), не относящегося к компаниям, контролируемым государством, составила 3 592 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года – 2 991 млн. руб.).

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

- Объекты основных средств отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости за вычетом накопленной амортизации;
- Обязательства Группы, возникшие после окончания трудовых договоров, не признаются;

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
(в миллионах российских рублей)

---

- Резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании суждений руководства и имеющейся информации, а не на основании модели понесенных издержек, представленной в МСФО (IAS 39);
- Финансовые вложения в дочерние общества не консолидируются;
- Прочие внутригрупповые активы и обязательства не исключаются.

Руководство полагает, что прибыль до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (ЕВИТДА) является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности ОАО «ДЭК» и его дочерних обществ, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	10 940	4 342	28 530	2 598	46 410
Выручка от внутрисегментных операций	17 931	7 041	2 396	2 236	29 604
Прочие операционные доходы	282	519	84	97	982
<b>Итого доходы</b>	<b>29 153</b>	<b>11 902</b>	<b>31 010</b>	<b>4 931</b>	<b>76 996</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>1 964</b>	<b>140</b>	<b>(66)</b>	<b>(10)</b>	<b>2 028</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	10 912	4 242	27 761	2 553	45 468
Выручка от внутрисегментных операций	16 695	7 477	2 358	1 780	28 310
Прочие операционные доходы	159	405	221	118	903
<b>Итого доходов</b>	<b>27 766</b>	<b>12 124</b>	<b>30 340</b>	<b>4 451</b>	<b>74 681</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>2 486</b>	<b>381</b>	<b>27</b>	<b>30</b>	<b>2 924</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой  
 отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года  
 (не прошедшей аудиторскую проверку)  
 (в миллионах российских рублей)

Согласование прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года
<b>ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)</b>	<b>2 028</b>	<b>2 924</b>
Амортизация основных средств	(970)	(1 917)
Обесценение дебиторской задолженности	(806)	(791)
Убыток от обесценения основных средств	(515)	
Эффект от исправления признания в выручке	314	348
Прочие	657	657
Убыток от операционной прекращаемой деятельности	4 798	5 755
<b>Прибыль от текущей деятельности по МСФО</b>	<b>5 506</b>	<b>6 977</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

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 2011 года</b>	<b>55 787</b>	<b>316</b>	<b>11 564</b>	<b>3 500</b>	<b>4 364</b>	<b>75 531</b>
Поступления	17	-	3	1 622	63	1 705
Перевод/ввод в состав основных средств	146	-	965	(1 221)	110	(0)
Выбытие	(31)	-	(4)	-	(63)	(98)
<b>Конечное сальдо на 30 июня 2012 года</b>	<b>55 919</b>	<b>316</b>	<b>12 528</b>	<b>3 903</b>	<b>4 474</b>	<b>77 138</b>
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(38 190)</b>	<b>(15)</b>	<b>(8 254)</b>	<b>(1 737)</b>	<b>(1 503)</b>	<b>(49 699)</b>
Начислено за период	(580)	(9)	(223)	-	(158)	(970)
Перевод/ввод в состав основных средств	(40)	-	(494)	534	-	0
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(515)	(515)
Выбытие	24	-	3	-	38	65
<b>Конечное сальдо на 30 июня 2012 года</b>	<b>(38 786)</b>	<b>(24)</b>	<b>(8 968)</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(2 138)</b>	<b>(51 119)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>17 597</b>	<b>301</b>	<b>3 310</b>	<b>1 763</b>	<b>2 861</b>	<b>25 832</b>
<b>Остаточная стоимость на 30 июня 2012 года</b>	<b>17 133</b>	<b>292</b>	<b>3 560</b>	<b>2 698</b>	<b>2 336</b>	<b>26 019</b>

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (не прошедшей аудиторскую проверку)

(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 2010 года</b>	<b>51 323</b>	<b>18 590</b>	<b>10 701</b>	<b>5 464</b>	<b>3 955</b>	<b>90 033</b>
Поступления	45	448	6	3 625	140	4 264
Перевод/ввод в состав основных средств	220	199	9	(532)	104	-
Выбытие	(7)	(33)	(1)	(31)	(127)	(199)
<b>Конечное сальдо на 30 июня 2011 года</b>	<b>51 581</b>	<b>19 204</b>	<b>10 715</b>	<b>8 526</b>	<b>4 072</b>	<b>94 098</b>
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(24 439)</b>	<b>(9 313)</b>	<b>(6 691)</b>	<b>(700)</b>	<b>(1 250)</b>	<b>(42 393)</b>
Начислено за период	(952)	(592)	(222)	-	(151)	(1 917)
Перевод/ввод в состав основных средств	(1)	(5)	-	-	6	-
Выбытие	6	15	1	-	51	73
<b>Конечное сальдо на 30 июня 2011 года</b>	<b>(25 386)</b>	<b>(9 895)</b>	<b>(6 912)</b>	<b>(700)</b>	<b>(1 344)</b>	<b>(44 237)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>26 884</b>	<b>9 277</b>	<b>4 010</b>	<b>4 764</b>	<b>2 705</b>	<b>47 640</b>
<b>Остаточная стоимость на 30 июня 2011 года</b>	<b>26 195</b>	<b>9 309</b>	<b>3 803</b>	<b>7 826</b>	<b>2 728</b>	<b>49 861</b>



**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. На 30 июня 2012 года такие авансы составили 386 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 316 млн. руб.).

На 30 июня 2012 года основные средства в сумме 348 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 338 млн. руб.) были переданы в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 14).

**Обесценение основных средств**

По состоянию на 30 июня 2012 года руководство ОАО «ДЭК» оценило текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств, и приняло решение, что такие индикаторы отсутствовали, учитывая фактор роста спроса, за исключением основных средств дочерних компаний ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» и ЗАО «Жилищно-коммунальное управление».

По результатам проведенного анализа убыток от обесценения основных средств указанных дочерних компаний составил на 30 июня 2012 года 515 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года - 0).

**Аренда основных средств**

По состоянию на 30 июня 2012 года остаточная стоимость арендуемых по договорам финансовой аренды объектов основных средств составила 1 218 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 1 283 млн. руб.).

Сверка между общей суммой будущих минимальных арендных платежей и их дисконтированной стоимостью представлена ниже:

	<b>Минимальные лизинговые платежи</b>		<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)</b>	
	<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>На 31 декабря 2011 года</b>
Не позднее одного года	401	477	309	351
После одного, но не позже пяти лет	316	489	309	443
После пяти лет	192	192	53	50
<b>Итого</b>	<b>909</b>	<b>1 158</b>	<b>671</b>	<b>844</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(238)	(314)	-	-
<b>Текущая стоимость обязательств</b>	<b>671</b>	<b>844</b>	<b>671</b>	<b>844</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

**Операционная аренда**

Группа арендует объекты движимого, недвижимого имущества, а также земельные участки, принадлежащие органам власти на условиях операционной аренды. Предполагаемая арендная плата, пересматриваемая на регулярной основе, определяется на основании договоров и составляет:

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Не позднее одного года	740	654
После одного года, но не позже пяти лет	2 764	2 280
После пяти лет	18 575	20 770
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>22 079</b>	<b>23 704</b>

**Примечание 7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ОАО «ФСК ЕЭС»	326	467
Прочие	58	67
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>384</b>	<b>534</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа признала снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в размере 151 млн. руб. в составе прочих совокупных расходов (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года – 2 млн. руб.). Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, рассчитана на основании котировок акций на бирже ММВБ-РТС на отчетные даты.

**Примечание 8. Прочие внеоборотные активы**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные беспроцентные займы	172	184
Долгосрочная беспроцентная дебиторская задолженность	46	50
НДС к возмещению	31	26
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>249</b>	<b>260</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

**Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 196	249
Денежные средства в пути	17	45
Эквиваленты денежных средств	25	7
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 238</b>	<b>301</b>

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

По состоянию на 30 июня 2012 года строка «Денежные средства и их эквиваленты» промежуточного консолидированного сокращенного Отчета о движении денежных средств включает денежные средства и их эквиваленты по прекращающейся деятельности в размере 116 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 110 млн. руб.) (Примечание 4).

**Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 4 239 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2012 года и в сумме 3 585 млн. руб. на 31 декабря 2011 года)	5 943	7 405
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 156 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2012 года и в сумме 147 млн. руб. на 31 декабря 2011 года)	3 006	2 276
НДС к возмещению	634	585
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 131 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2012 года и в сумме 112 млн. руб. на 31 декабря 2011 года)	1 000	905
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>10 583</b>	<b>11 171</b>

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период от 30 до 90 дней. В связи с непродолжительным сроком погашения дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности ее справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

Резерв по обесценению дебиторской задолженности основан на оценке руководством Группы вероятности взыскания отдельных существенных остатков дебиторской задолженности. Резерв на покрытие сомнительной задолженности свыше 12 месяцев создается в размере 100 % этой задолженности. Резерв на покрытие краткосрочной задолженности определяется на основании расчетного процента невозврата. Процент невозврата определяется на основе договорных денежных потоков с учетом опыта руководства Группы в оценке просроченной задолженности и статистических данных о ее погашаемости за прошлые периоды. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

В составе прочей дебиторской задолженности Группой представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, расчеты за услуги, документы по которым на отчетную дату не получены.

**Примечание 11. Товарно-материальные запасы**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Производственные запасы топлива (за вычетом резерва под обесценение в размере 29 млн. руб. на 30 июня 2012 года, на 31 декабря 2011 года – 30 млн. руб.)	3 977	4 413
Основные и вспомогательные материалы	1 660	1 410
Прочие товарно-материальные запасы	515	417
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>6 152</b>	<b>6 240</b>

На 30 июня 2012 года товарно-материальные запасы в сумме 260 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 197 млн. руб.) были переданы в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 14).

**Примечание 12. Капитал**

	Количество акций (шт.) на	
	30 июня 2012 года	31 декабря 2011 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость акции – 1 руб.)	17 223 108 154	17 223 108 154
Собственные выкупленные акции	(16 396 998)	(16 396 998)
<b>Итого количество выпущенных акций</b>	<b>17 206 711 156</b>	<b>17 206 711 156</b>

Резерв объединения в размере 6 304 млн. руб. на 30 июня 2012 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

общим контролем. Резерв объединения представляет собой разницу на дату слияния между чистыми активами объединившихся компаний и долей меньшинства, скорректированную на выпущенный уставный капитал материнской компании Группы ОАО «ДЭК» в 2007 году.

**Примечание 13. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль признаны на основании наилучшей оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года
Текущий налог на прибыль	(137)	(124)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	38	-
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	345	(85)
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>246</b>	<b>(209)</b>

Основная причина, повлиявшая на изменение дохода по налогу на прибыль, связана с признанием отложенного актива по пенсионным обязательствам и начислением резерва по сомнительным долгам по дебиторской задолженности.

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

Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	2013-2015	6,5% - 11,9%	15 766	15 059
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	2014-2015	8,5% - 11%	4 875	3 498
ОАО АКБ «Росбанк»	Рубли	2013	6,8% - 8,5%	4 200	4 200
ОАО «РАО ЭСВ»	Рубли	2013-2014	8,0% - 8,5%	1 720	1 100
ОАО «Россельхозбанк»	Рубли	2013-2018	15,0% - 16,0%	131	136
Облигационный займ	Рубли			-	5
ОАО «ТрансКредитБанк»	Рубли	2013	11,4%	1 001	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли			618	794
<b>Итого</b>				<b>28 311</b>	<b>24 792</b>
<b>Краткосрочная часть долгосрочной задолженности</b>				<b>(15 670)</b>	<b>(860)</b>
в том числе обязательства по финансовой аренде				(309)	(352)
<b>Итого долгосрочные заемные средства за минусом краткосрочной части</b>				<b>12 641</b>	<b>23 932</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Валюта	Эффективная ставка процента	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	6,3% - 9,0%	6 094	4 774
ОАО «АБ «Россия»	Рубли	8,0% - 9,5%	800	2 300
ОАО АКБ «Росбанк»	Рубли	7,5% - 8,4%	1 678	1 678
ОАО «РАО ЭСВ»	Рубли	8,3% - 10,6%	863	1 583
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	8,5% - 9,3%	1 250	1 200
ОАО АКБ «Связь-Банк»	Рубли	9,7%	395	-
ОАО «Далькомбанк»	Рубли	9,5% - 13,0%	163	273
ОАО «Номос-Региобанк»	Рубли	9,0% - 11,5%	194	221
ОАО «Банк Москвы»	Рубли	12,0%	260	-
Прочие	Рубли	0,5%	20	-
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			15 670	860
в том числе обязательства по финансовой аренде			309	352
<b>Итого краткосрочные заемные средства</b>			<b>27 387</b>	<b>12 889</b>

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 30 июня 2012 года и на 31 декабря Группа выполняла все ограничительные условия кредитных договоров, за исключением частичного несоблюдения требований по договорам с ОАО «Росбанк», в отношении которых Группа до отчетных дат получила от банка подтверждения отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов.

Основные средства и товарно-материальные запасы на сумму 608 млн. руб. являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 30 июня 2012 года (на 31 декабря 2011 года – товарно-материальные запасы и основные средства на сумму 535 млн. руб.) (Примечания 6 и 11).

**Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	431	416
Реструктуризированная кредиторская задолженность	1	1
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>432</b>	<b>417</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

**Примечание 16. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года.

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	5 690	7 633
Справедливая стоимость активов плана	(83)	(174)
Непризнанная чистая актуарная прибыль	2 832	682
Непризнанная стоимость прошлых услуг	112	115
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>8 551</b>	<b>8 256</b>

По состоянию на 30 июня 2012 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства по прекращаемой деятельности в сумме 1 655 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 1 636 млн. руб.).

Суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года
Стоимость текущих услуг	122	130
Расходы по процентам	320	308
Ожидаемый доход на активы плана	(5)	(8)
Актуарная (прибыль)/убыток, нетто	39	11
Стоимость прошлых услуг	(50)	1
Прибыли и убытки от секвестров и окончательных расчетов по плану	(35)	-
<b>Расходы, признанные в составе прибылей и убытков</b>	<b>391</b>	<b>440</b>

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств:

	2012 год	2011 год
Чистые обязательства на 1 января	8 256	7 546
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	391	440
Отчисления	154	159
Выбытие активов за счет реклассификации в качестве возмещения	(58)	-
<b>Чистые обязательства на 30 июня</b>	<b>8 551</b>	<b>7 827</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

В течение периода с июля 2012 года по июнь 2013 года Группа планирует направить на пенсионное обеспечение 285 млн. руб.

Основные актуарные допущения на конец периода:

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Ставка дисконта	8,50%	8,50%
Ожидаемый доход на активы плана	9,39%	9,13%
Увеличение номинальной заработной платы в будущем	7,50%	9,72%
Увеличение реальной заработной платы в будущем	1,50%	4,00%
Темпы инфляции (в год)	6,00%	5,50%
Увеличение размера пенсий в будущем	6,00%	5,50%
Текущая текучесть кадров	Статистические данные Группы	5,00% для сотрудников моложе 50 лет, 0% - для остальных сотрудников
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	Статистические данные Группы 75% для сотрудников ОАО «ДЭК», ОАО «Нерюнгриэнергоремонт»,	10
Вероятность получения пенсионных выплат через НПФЭ	100% для сотрудников прочих компаний Группы	100% для сотрудников всех компаний Группы
Смертность	Таблица населения России (Росстат) 1998	Таблица населения России (Росстат) 1998

**Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 534	4 810
Полученные авансы	1 925	2 121
Расчеты по оплате труда	1 650	1 629
Резерв по предстоящим расходам и платежам	90	42
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	2 242	344
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>9 441</b>	<b>8 946</b>



Группа «Дальневосточная энергетическая компания»  
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой  
 отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года  
 (не прошедшей аудиторскую проверку)  
 (в миллионах российских рублей)

**Примечание 18. Задолженность по прочим налогам**

	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Налог на добавленную стоимость	383	1 192
Единый социальный налог	320	187
Налог на имущество	238	222
Налог на доходы физических лиц	121	127
Прочие налоги	61	32
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>1 123</b>	<b>1 760</b>

**Примечание 19. Прочие доходы**

	За шесть месяцев, закончившийся 30 июня	
	2012 года	2011 года
Горячая вода	1 861	1 904
Строительно-монтажные и ремонтно- строительные работы	1 427	1 827
Продажа материалов и иного имущества	739	275
Продажа товаров собственного производства	385	377
Транспортные услуги	196	199
Обслуживание, присоединение к тепловым сетям	65	101
Прочие реализация и доходы	362	226
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>5 035</b>	<b>4 909</b>

**Примечание 20. Операционные расходы**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2012 года	2011 года
Расходы на топливо	15 173	13 178
Зарплата, выплаты работникам, страховые взносы с фонда оплаты труда	7 380	7 359
Покупная электро- и теплоэнергия	3 146	3 043
Услуги по транспортировке электро- и теплоэнергии	2 444	2 267
Расходы на приобретение прочих материалов	2 187	1 902
Износ основных средств	970	1 325
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	687	923
Налоги, кроме налога на прибыль	626	582

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

Затраты на ремонт и техническое обслуживание	621	606
Расходы на водоснабжение	577	573
Расходы по аренде	309	381
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	309	327
Расходы на содержание вневедомственной охраны	234	222
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	231	171
Расходы на благотворительную деятельность	210	316
Прочие расходы	1 327	1 255
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>36 431</b>	<b>34 430</b>

**Примечание 21. Финансовые расходы**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
Расходы на выплату процентов	1 717	1 420
Расходы по финансовой аренде	75	111
Процентные доходы – эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам	(3)	(29)
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	(3)	(4)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 786</b>	<b>1 498</b>

**Примечание 22. Прибыль на акцию**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам ОАО «ДЭК» (в млн. руб.)	3 991	5 291
Чистый убыток от прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам ОАО «ДЭК» (в млн. руб.)	(5 397)	(5 941)
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам ОАО «ДЭК»</b> (в российских рублях на одну акцию)	<b>0,23</b>	<b>0,31</b>
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам ОАО «ДЭК»</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,35)</b>

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

---

(в российских рублях на одну акцию)

---

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

### **Примечание 23. Договорные обязательства**

#### *Обязательства по капитальным затратам*

На 30 июня 2012 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 788 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года – 990 млн. руб.).

### **Примечание 24. Условные обязательства и активы**

#### **(а) Страхование**

Группа не осуществляет полного страхования своих производственных активов, страхования на случай останова производства. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

#### **(б) 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.

#### **(в) Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший Арбитражный Суд издал инструкции для нижестоящих судов по рассмотрению налоговых дел с систематизированными разъяснениями схем укрытия от налогообложения, и, возможно, это приведет к значительному увеличению интенсивности и частоты претензий налоговых органов.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

---

На 30 июня 2012 года и на 31 декабря 2011 года руководство считало, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена, включая вопросы признания отдельных видов расходов для целей налогообложения. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, вероятно, что Группа не сможет обосновать и защитить свою позицию, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности признаны соответствующие обязательства. Группа оценивает возможные требования со стороны налоговых органов, относящиеся в основном к признанию налоговой базы для расчета водного налога, в сумме 336 млн. руб., если позиция Группы будет оспорена.

**(г) 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.

**(А) Трансфертное ценообразование**

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях. В настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

**Примечание 25. События после отчетной даты**

В июле 2012 года Группа привлекла кредит от ОАО «Внешторгбанк» на сумму 930 млн. руб. с процентной ставкой 8,2 процента и сроком погашения не позднее 31 октября 2012 года.

В июле 2012 года Группа привлекла кредиты от ОАО «АБ Россия» на общую сумму 3 085 млн. руб. с процентной ставкой 8,65 процента и сроком погашения не позднее 22 января 2013 года. В июле-сентябре 2012 года сумма полученных Группой по данным договорам денежных средств составила 1 692 млн. руб.

**Группа «Дальневосточная энергетическая компания»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой**  
**отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**  
**(не прошедшей аудиторскую проверку)**  
**(в миллионах российских рублей)**

---

В июле-сентябре 2012 года Группа получила по заключенным на отчетную дату договорам кредитных линий с ОАО «Сбербанк России» заемные средства на общую сумму 1 453 млн. руб.

В августе 2012 года Группа для рефинансирования задолженности по кредитам получила займ от ОАО «РусГидро» на сумму 8 000 млн. руб. с процентной ставкой MosPrime 3 мес.+3,09% и с условием его равномерного погашения с 10 марта 2013 года по 15 сентября 2021 года.

В июле-сентябре 2012 года Группа погасила заемные обязательства по кредитам ОАО «АБ Россия», ОАО «Газпромбанк» и ОАО «Сбербанк России» на общую сумму 10 020 млн. руб.