

**Группа «Дальневосточная
энергетическая компания»**

Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность
(не прошедшая аудиторскую проверку),
подготовленная в соответствии с МСФО 34

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018
года, и по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и по состоянию на эту дату

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	6
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ.....	10
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	
ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	12
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	17
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ.....	20
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	24
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	26
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	26
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	28
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	29
ПРИМЕЧАНИЕ 13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	31
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ.....	31
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	32
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (БЕЗ УЧЕТА УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ).....	32
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	33
ПРИМЕЧАНИЕ 20. БАЗОВЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ	33
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
ПРИМЕЧАНИЕ 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ	33
ПРИМЕЧАНИЕ 23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	35
ПРИМЕЧАНИЕ 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	35
ПРИМЕЧАНИЕ 25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	38

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и совету директоров ПАО «Дальневосточная энергетическая компания»
(ПАО «ДЭК»)

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «ДЭК» (ОГРН 1072721001660, дом 19, улица Тигровая, город Владивосток, 690091) и его дочерних компаний (далее - Группа) по состоянию на 30 июня 2018 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменении в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (промежуточная финансовая информация).

Исполнительный директор ПАО «ДЭК» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34.

Руководитель задания по обзорной проверке



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),

ОРНЗ 11603059593

28 августа 2018 года

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении
 (не прошедший аудиторскую проверку)
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	56 232	55 577
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	322
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		359	-
Отложенные активы по налогу на прибыль		562	488
Прочие внеоборотные активы	6	7 088	7 112
Итого внеоборотные активы		64 241	63 499
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	5 191	3 739
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	14 100	16 355
Предоплата по налогу на прибыль		527	59
Товарно-материальные запасы	9	8 838	6 827
Прочие оборотные активы	10	2 151	1 563
Итого оборотные активы		30 807	28 543
ИТОГО АКТИВЫ		95 048	92 042
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал		17 223	17 223
Собственные выкупленные акции		(16)	(16)
Резерв объединения		6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		2 711	2 653
Накопленный убыток		(37 650)	(37 066)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		(11 428)	(10 902)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		1 997	1 875
Долгосрочные заемные средства	12	43 122	46 777
Обязательства по пенсионному плану		4 041	4 007
Прочие долгосрочные обязательства	13	10 989	9 287
Итого долгосрочные обязательства		60 149	61 946
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	27 348	21 531
Кредиторская задолженность и начисления	14	15 639	14 272
Текущие обязательства по налогу на прибыль		33	324
Кредиторская задолженность по прочим налогам	15	3 307	4 871
Итого краткосрочные обязательства		46 327	40 998
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106 476	102 944
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		95 048	92 042



Милутич В. В., Исполнительный директор
 28 августа 2018 года

Кучева Н. В., Главный бухгалтер
 28 августа 2018 года

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о прибылях и убытках
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности		41 454	39 785
Продажа тепловой энергии		12 127	11 157
Передача электроэнергии		6 180	5 667
Прочие доходы	16	3 792	3 822
Итого выручка	4	63 553	60 431
Государственные субсидии	17	244	-
Прочие операционные доходы		70	-
Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)	18	(61 344)	(56 876)
Убыток от обесценения основных средств	5	(358)	(82)
Прибыль от операционной деятельности	4	2 165	3 473
Финансовые доходы		454	166
Финансовые расходы	19	(2 762)	(5 810)
Убыток до налогообложения		(143)	(2 171)
Расходы по налогу на прибыль	11	(441)	(531)
Убыток за период, причитающийся акционерам Группы		(584)	(2 702)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный (руб.)	20	(0,03)	(0,16)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Убыток за период	(584)	(2 702)
Прочий совокупный убыток после налога на прибыль:		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	58	(183)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	58	(183)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Изменение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	(48)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	-	(48)
Итого прочий совокупный убыток за период	58	(231)
Итого совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы	(526)	(2 933)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств (не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(143)	(2 171)
<i>Корректировка убытка до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	2 368	2 350
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	899	345
Убыток от обесценения основных средств	358	82
Финансовые расходы, нетто	2 308	5 644
Убыток от выбытия основных средств	13	(19)
Прочие	(15)	(30)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений	5 788	6 201
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение / (уменьшение) дебиторской задолженности и авансов выданных	1 740	(1 602)
Увеличение товарно-материальных запасов	(1 995)	(1 319)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений	(1 503)	(634)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(1 870)	(1 749)
(Увеличение) / Уменьшение прочих активов	(560)	325
Увеличение прочих обязательств	1 528	591
Проценты уплаченные	(1 357)	(2 377)
Уплаченный налог на прибыль	(1 165)	(1 202)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	606	(1 766)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(903)	(2 917)
Поступления от выбытия основных средств	17	8
Поступления от продажи финансовых активов	33	-
Проценты полученные	225	166
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность	(628)	(2 743)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств (не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление заемных средств	11 944	48 894
Погашение займов	(10 446)	(44 732)
Платежи по финансовой аренде	(24)	(77)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 474	4 085
Изменение денежных средств	1 452	(424)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 739	2 393
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 191	1 969

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении в капитале (не прошедший аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей, если не казано иное)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании
На 31 декабря 2016 года	17 223	(16)	6 304	2 395	(38 070)	(12 164)
Убыток за период	-	-	-	-	(2 702)	(2 702)
Прочий совокупный доход:						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	(183)	-	(183)
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(48)	(48)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(183)	(48)	(231)
ИТОГО совокупный убыток	-	-	-	(183)	(2 750)	(2 933)
Отражение по справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» (Примечание 12)					7 029	7 029
На 30 июня 2017 года	17 223	(16)	6 304	2 212	(33 791)	(8 068)
На 31 декабря 2017 года	17 223	(16)	6 304	2 653	(37 066)	(10 902)
Убыток за период	-	-	-	-	(584)	(584)
Прочий совокупный убыток:						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	58	-	58
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	58	-	58
ИТОГО совокупный убыток	-	-	-	58	(584)	(526)
На 30 июня 2018 года	17 223	(16)	6 304	2 711	(37 650)	(11 428)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

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

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года 51,03% акций Компании принадлежит ПАО «РАОЭС Востока» (ПАО «РАОЭСВ»), контроль над которой осуществляет ПАО «РусГидро». С 01 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года 40,38 % акций Компании принадлежит AIM Capital SE.

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

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

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

Группа представлена материнской компанией ПАО «ДЭК» и двумя основными профильными дочерними компаниями: АО «Дальневосточная генерирующая компания» (далее по тексту – АО «ДГК»), АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее по тексту – АО «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. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 и 2018 годах. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране,

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой

отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Приложении 24.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

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

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

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

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

Примечание 2. Основа представления

(а) Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и по состоянию на эту дату, подготовленной в соответствии с МСФО.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность является неаудированной. Отдельные раскрытия, дублирующие информацию, содержащуюся в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и по состоянию на эту дату, были пропущены или сокращены.

Все основные положения учетной политики, описанные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, последовательно применялись при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за исключением расходов и доходов по налогу на прибыль, которые признаются в промежуточных периодах на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, и новых стандартов и интерпретаций и изменений к ним, вступивших в силу с 1 января 2018 года.

(б) Изменения учетной политики. В связи с применением МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года Группа внесла следующие изменения в учетную политику.

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

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

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

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

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Переклассификация финансовых активов.

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

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи / оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
На 31 декабря 2017 года - МСФО (IAS) 39	322	-	322
Рекласс финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(322)	322	-
На 01 января 2018 года - МСФО (IFRS) 9	-	322	322

Инвестиции в акции котируемых компаний реклассифицированы из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что при наличии выгодного коммерческого предложения благоприятной конъюнктуре рынка ценных бумаг руководство Группы предполагает их продажу в средне или краткосрочной перспективе. Доход от переоценки по справедливой стоимости акций котируемых компаний, накопленный на 01 января 2018 года по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в сумме 14 млн. руб. числится в составе нераспределенной прибыли. Последующие переоценки справедливой стоимости акций после реклассификации отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Прочие операционные доходы».

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применила упрощенный подход определения ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе выше указанных принципов и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Группа проанализировала эффект от применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 01 января 2018 года и пришла к выводу что он является несущественным, в связи с чем резерв по сомнительным долгам не пересчитывался на эту дату.

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

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

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

Получаемые компенсации потерь в сетях. С 01 января 2018 года Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Группой от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной компаниями Группы компенсации потерь в сетях за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года составила 1 410 млн руб. Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года составили 8 412 млн руб.

(в) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности.

Группа применила все новые стандарты и изменения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2018 года. Последствия принятия новых стандартов и разъяснений не были значительными по

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

отношению к настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Помимо новых стандартов и разъяснений, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года и после этой даты, и применимых к деятельности Группы, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, было выпущено следующее разъяснение, применимое к деятельности Группы:

- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ожидается, что после вступления в силу данное разъяснение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(г) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики. Группа в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, за исключением оценочных значений в отношении величины расходов и доходов по налогу на прибыль (Примечание 11) и ставка дисконтирования, используемой для расчета обязательств по пенсионному обеспечению, которая увеличилась с 7,5 процента на 31 декабря 2017 года до 7,6 процента на 30 июня 2018 года.

(д) Сезонный характер деятельности. Спрос на тепловую и электрическую энергию, производимую и реализуемую Группой, подвержен влиянию погодных условий и зависит от времени года. Производство тепловой и электрической энергии объектами тепловой генерации существенно выше в осенне-зимний период, чем в весенне-летний период. Сезонный характер осуществления производственной и закупочной деятельности Группы, а также особенности формирования и оплаты дебиторской задолженности, возникающей в рамках основной деятельности Группы, оказывают влияние на показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, в том числе могут приводить к формированию оттока денежных средств от операционной деятельности в промежуточные периоды.

Группа управляет риском ликвидности таким образом, чтобы выполнять свои обязательства, как при плановом, так и более неблагоприятном развитии событий. (Примечание 23)

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, являлись компании ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭСВ», и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, и предприятия, связанные с государством.

В марте 2017 года Группа получила целевой долгосрочный заем от ПАО «РусГидро» на общую сумму 35 608 млн руб. (Примечание 12)

Группа проводила следующие существенные операции с ПАО «РусГидро»:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Покупка электроэнергии	3 373	3 133
Получено займов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	29 964
Изменение справедливой стоимости займа	1 468	3 142
Получено займов, отражаемых по амортизированной стоимости	194	-
Погашено займов	-	3 353
Начислено процентов по займам	181	326

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

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Задолженность по полученным займам	40 102	40 211
Прочая кредиторская задолженность	520	830

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано
иное)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Погашено займов	124	20
Реализация услуг и материалов	55	55
Приобретено услуг	25	189
Начислено процентов по займам	8	12

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

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Задолженность по полученным займам	115	239
Прочая кредиторская задолженность	24	73
Прочая дебиторская задолженность	34	11

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	486	475
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	219	185
Прочие продажи	337	303
Покупка электроэнергии	214	269
Услуги по выполнению полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК»	21	-
Прочие покупки	298	193

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

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность	80	220
Кредиторская задолженность	594	325

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность	894	458
Дебиторская задолженность	-	5

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Приобретение топлива	4 742	3 466
Начисленные проценты по товарным кредитам	9	52
Реализация электро- и теплоэнергии	3	3
Прочие доходы	2	16

Компании, связанные с государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Дальневосточное главное управление Центрального Банка Российской Федерации, Банк «ГПБ» (АО), АО «Россельхозбанк», ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 12). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – около 20 процентов).

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – около 30 процентов).

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

- членов Совета директоров ПАО «ДЭК» и его профильных дочерних компаний;
- Правление ПАО «ДЭК»;

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Исполнительного директора ПАО «ДЭК» и генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы «ДЭК».

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

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 30 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 51 млн руб.).

Примечание 4. Операционные сегменты

Совет директоров Общества рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «Генерация», «Распределение электроэнергии», «Сбыт электроэнергии» и прочие сегменты.

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

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей, если не указано
иное)

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

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

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») составила 4 304 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 3 467 млн руб.).

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

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

- В МСФО объекты основных средств отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению основных средств;
- В РСБУ обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами не признаются;
- В МСФО резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании модели ожидаемых кредитных убытков, представленной в МСФО (IFRS 9);
- В РСБУ данные не консолидируются.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от обесценения основных средств и дебиторской задолженности и прочих неденежных статей операционных расходов.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	16 110	6 383	41 515	1 256	65 264
Выручка от межсегментных операций	23 941	9 466	2 851	3 889	40 147
Итого выручка	40 051	15 849	44 366	5 145	105 411
ЕВИТДА	1 204	2 754	1 628	(204)	5 382
Капитальные затраты*	638	3 504	13	233	4 388
На 30 июня 2018 года					
Итого активы отчетных сегментов	81 644	48 961	47 748	7 365	185 718
Итого обязательства отчетных сегментов	67 527	28 286	14 407	2 447	112 667

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	14 360	5 789	38 929	1 288	60 366
Выручка от межсегментных операций	23 024	9 233	2 681	4 768	39 706
Итого выручка	37 384	15 022	41 610	6 056	100 072
ЕВИТДА	2 258	2 595	1 118	15	5 986
Капитальные затраты*	570	1 630	0	97	2 297
На 30 июня 2017 года					
Итого активы отчетных сегментов	77 224	38 572	51 999	11 555	179 350
Итого обязательства отчетных сегментов	57 790	20 322	15 461	6 567	100 140

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетностью за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	100 266	94 016
Выручка прочих сегментов	5 145	6 056
Исключение межсегментной выручки	(40 147)	(39 705)
Корректировки отчетных сегментов	(1 709)	-
Корректировки прочих сегментов	(2)	64
Итого выручка (МСФО)	63 553	60 431

Сверка прибыли отчетных сегментов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	5 585	5 971
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	(203)	15
Амортизация основных средств	(2 368)	(2 350)
Поправка по обесценению дебиторской задолженности	(813)	(343)
Убыток от обесценения основных средств	(358)	(82)
Различия в признании прочих расходов	306	106
Пенсионные обязательства	42	(22)
Поправка по финансовой аренде	77	(19)
Эффект от формирования резерва по рекультивации	36	105
Начисление резерва по отпускам	30	27
Прочие	(169)	65
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	2 165	3 473

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	68 491	41 821	18 978	8 481	3 659	141 430
Поступления	52	800	1	3 055	33	3 941
Перевод/ввод в состав основных средств	1 563	401	13	(1 986)	9	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	34	-	1	2	-	37
Переклассификация	2	-	-	-	(2)	-
Выбытие	(78)	(829)	(5)	(16)	(15)	(943)
Конечное сальдо на 30 июня 2018 года	70 064	42 193	18 988	9 536	3 684	144 465
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	294	-	-	-	294
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	(49 570)	(21 358)	(12 424)	(649)	(1 852)	(85 853)
Начислено за период	(724)	(1 158)	(407)	-	(79)	(2 368)
Перевод/ввод в состав основных средств	(108)	-	-	108	-	-
Начисление убытка от обесценения	(232)	-	-	(126)	-	(358)
Переклассификация	(1)	-	-	-	1	-
Выбытие	214	119	5	-	9	347
Конечное сальдо на 30 июня 2018 года	(50 421)	(22 397)	(12 826)	(668)	(1 921)	(88 233)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	(48)	-	-	-	(48)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	18 921	20 463	6 554	7 832	1 807	55 577
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 года	19 643	19 796	6 162	8 868	1 763	56 232

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	66 646	37 986	18 258	6 127	4 316	133 333
Поступления	33	152	2	3 266	19	3 472
Перевод/ввод в состав основных средств	97	556	3	(656)	-	-
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	19	-	1	1	-	21
Переклассификация	1	17	-	-	(18)	-
Выбытие	(59)	(11)	(2)	(8)	(31)	(111)
Конечное сальдо на 30 июня 2017 года	66 737	38 700	18 262	8 730	4 286	136 715
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>1 113</i>	-	-	-	<i>1 113</i>
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	(47 453)	(19 255)	(11 830)	(553)	(2 408)	(81 499)
Начислено за период	(784)	(1 103)	(376)	-	(87)	(2 350)
Перевод/ввод в состав основных средств	-	-	-	-	-	-
Начисление убытка от обесценения	(18)	-	-	(47)	(17)	(82)
Переклассификация	-	(3)	-	-	3	-
Выбытие	45	10	1	1	31	88
Конечное сальдо на 30 июня 2017 года	(48 210)	(20 351)	(12 205)	(599)	(2 478)	(83 843)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	-	<i>(120)</i>	-	-	-	<i>(120)</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	19 193	18 731	6 428	5 574	1 908	51 834
Остаточная стоимость на 30 июня 2017 года	18 527	18 349	6 057	8 131	1 808	52 872

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, измерительное и компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 30 июня 2018 года такие авансы составили 365 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 228 млн руб.).

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года основные средства в качестве обеспечения по кредитным договорам не передавались.

Обесценение по состоянию на 30 июня 2018 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, а также прочие внешние и внутренние факторы в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов того, что на 30 июня 2018 года допущения руководства Группы, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2017 года, существенно изменились.

В результате использования допущений на 31 декабря 2017 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 358 млн руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 в основном по строящимся объектам в единицах, генерирующих денежные средства, по которым обесценение начислялось в предыдущие периоды (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года - 82 млн рублей).

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Авансы выданные	4 968	4 968
НДС к возмещению	1 371	1 262
Долгосрочная дебиторская задолженность	60	78
Прочие внеоборотные активы	689	804
Итого прочие внеоборотные активы	7 088	7 112

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года авансы включают в себя долгосрочные авансы, выданные в рамках исполнения обязательств АО «ДРСК» по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах	1 555	2 024
Денежные средства в пути	14	13
Денежные средства в кассе	6	5
Эквиваленты денежных средств	3 616	1 697
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 191	3 739

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 30 июня 2018 года представлены депозитами в Банках: ПАО «Банк ВТБ» на сумму 1 930 млн руб., АО «Газпромбанк» на 1 500 млн руб. и ПАО «Сбербанк» на 184 млн руб.

Примечание 8. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 7 741 млн руб. по состоянию на 30 июня 2018 года и в сумме 7 011 млн руб. на 31 декабря 2017 года)	10 075	12 374
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 531 млн руб. по состоянию 30 июня 2018 года и в сумме 539 млн руб. 31 декабря 2017 года)	1 118	1 007
Итого финансовые активы	11 193	13 381
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 12 млн руб. по состоянию 30 июня 2018 года и в сумме 14 млн руб. 31 декабря 2017 года)	1 007	1 546
Задолженность по государственным субсидиям	670	504
НДС к возмещению	1 230	924
Итого	14 100	16 355

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Производственные запасы топлива	6 311	5 146
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение в размере 7 млн руб. на 30 июня 2018 года, на 31 декабря 2017 года - 8 млн руб.)	2 310	1 465
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом резерва под обесценение в размере 12 млн руб. на 30 июня 2018 года, на 31 декабря 2017 года – 12 млн руб.)	217	216
Итого товарно-материальные запасы	8 838	6 827

Примечание 10. Прочие оборотные активы

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Целевые денежные средства	2 149	1 561
Прочие оборотные активы	2	2
Итого прочие оборотные активы	2 151	1 563

Остаток целевых денежных средств, полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 30 июня 2018 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Приморскому и Хабаровскому краю. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года процедуры санкционирования расходов организаций.

Примечание 11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаны на основании наиболее достоверной оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год. Налоговый эффект однократных, неповторяющихся эффектов не принимался во внимание при расчете средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки.

Расход по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года, был связан в основном с убытками по ряду компаний Группы, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Текущий расход по налогу на прибыль	407	424
Расходы по отложенному налогу на прибыль	34	107
Итого расходы по налогу на прибыль	441	531

Примечание 12. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАО «РусГидро»	2022	-	35 305	33 837
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			35 305	33 837
Займы, отражаемые по амортизированной стоимости				
ПАО «Сбербанк»	2018-2020	7,7%-11,0%	14 139	15 760
ПАО «РусГидро»	2018	7,3%-8,0%	4 797	4 603
ПАО «Росбанк»	2018-2020	7,9% - 9,72%	4 627	3 774
ПАО «Банк ВТБ»	2018	8,4%-8,8%	1 907	4 554
Банк «ГПБ» (АО)	2018	10,4%	1 432	1 432
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			26 902	30 123
Обязательства по финансовой аренде	2018-2064	14,1%	328	1 109
Итого			62 535	65 069
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств 8,3%-10,4%			(19 368)	(18 149)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(45)	(143)
Итого долгосрочные заемные средства			43 122	46 777

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

Справедливая стоимость полученного займа на дату первоначального признания составила 26 822 млн руб. Разница между величиной полученных денежных средств и справедливой стоимостью гибридного финансового инструмента составила 7 029 млн руб. за вычетом налога

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

на прибыль в сумме 1 757 млн руб. и была отнесена на капитал в связи с тем, что данные сделки осуществлены с ПАО «РусГидро», действующим в качестве акционера. По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость займа составила 35 305 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года - 33 837 млн руб.), изменение справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года в размере 1 468 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 3 142 млн руб.) отражено в финансовых расходах (Примечание 19).

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная ставка процента	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАО «Росбанк»	7,1%-8,7%	4 792	-
ПАО «Сбербанк»	8,2%	3 000	3 000
АО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	115	239
Банк «ГПБ» (АО)	10,5%	28	-
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	8,0%-10,3%	19 368	18 149
обязательства по финансовой аренде	12,0%-14,1%	45	143
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		27 348	21 531

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 24 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости).

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочное обязательство по выкупу объектов основных средств	615	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	347	14
Итого финансовые обязательства	962	14
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	1 036	1 012
Долгосрочные авансы полученные	8 991	8 261
Итого прочие долгосрочные обязательства	10 989	9 287

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Долгосрочная кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 242	6 507
Задолженность по договорам факторинга	235	258
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	328	397
Итого финансовые обязательства	7 805	7 162
Авансы полученные	5 349	4 853
Расчеты по оплате труда	2 346	2 208
Резерв по предстоящим расходам и платежам	139	49
Итого кредиторская задолженность и начисления	15 639	14 272

Кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 15. Задолженность по прочим налогам

	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость	1 776	3 492
Страховые взносы	950	847
Налог на имущество	367	296
Прочие налоги	214	236
Итого задолженность по прочим налогам	3 307	4 871

Примечание 16. Прочие доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Горячая вода	2 079	2 074
Продажа материалов и иного имущества	801	605
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	305	374
Техническое обслуживание, технологическое присоединение к сетям	157	144
Транспортные услуги	16	18
Аренда	93	73
Продажа товаров собственного производства	-	250
Прочие доходы	341	284
Итого прочие доходы	3 792	3 822

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2018 год, АО «ДГК» были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 244 млн руб., за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, государственные субсидии Группа не получила.

Примечание 18. Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Расходы на топливо	22 258	18 860
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	14 045	13 887
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	7 572	9 592
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	5 493	4 042
Амортизация основных средств	2 368	2 351
Прочие услуги сторонних организаций	2 056	1 575
Расходы на приобретение прочих материалов	1 512	1 547
Налоги, кроме налога на прибыль	907	877
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	899	345
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	704	418
Расходы на водоснабжение	695	570
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	489	528
Расходы на содержание вневедомственной охраны	413	431
Расходы по аренде	441	379
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	359	364
Комиссионные и агентские расходы	253	277
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	203	170
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	110	131
Транспортные расходы	99	304
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	13	(19)
Прочие расходы	455	247
Итого операционные расходы без учета убытков от обесценения основных средств	61 344	56 876

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Изменение справедливой стоимости займа (Примечание 12)	1 468	3 142
Расходы на выплату процентов	1 085	2 013
Расходы по финансовой аренде	22	71
Процентный расход от дисконтирования	14	27
Курсовые разницы, нетто	(4)	24
Прочие финансовые расходы	177	533
Итого финансовые расходы	2 762	5 810

Примечание 20. Базовый убыток на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Чистый убыток, причитающийся акционерам ПАО «ДЭК» (в млн руб.)	584	2 702
Базовый и разводненный убыток на акцию, причитающиеся акционерам ПАО «ДЭК» (в российских рублях на 1 акцию)	0,03	0,16

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

Примечание 21. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 37 574 млн руб. в течение 2018-2020 гг. (30 601 млн руб. – в течение 2017-2019).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, следующие: 2018 год – 11 429 млн руб., 2019 год – 14 080 млн руб., 2020 год – 12 065 млн руб.

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

Примечание 22. Условные обязательства и активы

(а) Судебные разбирательства

Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий и исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

(б) Охрана окружающей среды

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

(в) Налогообложение и трансфертное ценообразование

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документации, отвечающие требованиям ст. 105.15 НК РФ.

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

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности).

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всю информацию об управлении финансовыми рисками Группы и все раскрытия, обязательные для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, политика Группы в сфере управления рисками не менялась.

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

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

(а) Чистые активы Группы по состоянию на 30 июня 2018 года представляют собой отрицательную величину в размере 11 428 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – 10 902 млн руб.).

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

(б) По состоянию на 30 июня 2018 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 15 520 млн руб. (на 31 декабря 2017 года – на 12 455 млн руб.).

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

Примечание 24. Справедливая стоимость.

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости за исключением долгосрочных целевых займов, полученных от ПАО «РусГидро» в сумме 35 608 млн рублей, которые оцениваются по справедливой стоимости (Примечание 12). Финансовые обязательства в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 12), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 14).

Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к выплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 7 476 млн руб., их учетная стоимость составила 7 534 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 11 836 млн руб., их учетная стоимость составила 11 974 млн руб.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Финансовые обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены займами от ПАО «РусГидро», которые являются гибридными финансовыми инструментами (Примечание 12).

По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость займов от ПАО «РусГидро», которые представляют собой гибридные финансовые инструменты, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 12).

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	На 30 июня 2018 года	На дату первоначального признания (на 28 марта 2017 года)
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	7,11%	11,61%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	5,1% в последующих периодах	2 806 млн рублей до 31.12.2017, 5,1% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства		Метод			
Гибридный финансовый инструмент	35 305 млн руб.	дисконтиро ванных денежных потоков	Дивидендная доходность	3% 7%	454 (1 544)

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(не прошедшей аудиторскую проверку) (в миллионах российских рублей)

Примечание 25. События после отчетной даты

В июле – августе 2018 года Группа получила кредит от ПАО «Росбанк» на сумму 3 011 млн руб. (процентная ставка 7,48% – 7,92%, дата погашения не позднее 13 августа 2020 года), от ПАО «Сбербанк» на сумму 7 211 млн руб. (процентная ставка 7,31% - 7,84% дата погашения не позднее 14 августа 2020 года), от ПАО «РусГидро» на сумму 198 млн руб. (процентная ставка 7,25% дата погашения не позднее 28 декабря 2023 года). В июле – августе 2018 года Группа погасила обязательства по кредитам ПАО «Сбербанк» и Банк «ГПБ» (АО) на общую сумму 7 215 млн руб.