



ГРУППА «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»

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

**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, и по состоянию на эту дату (не прошедшая аудиторскую проверку)

Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении.....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении капитала.....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2	Основа представления.....	7
Примечание 3	Операции со связанными сторонами.....	7
Примечание 4.	Операционные сегменты.....	11
Примечание 5.	Основные средства.....	14
Примечание 6.	Прочие внеоборотные активы.....	15
Примечание 7.	Денежные средства.....	15
Примечание 8.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	16
Примечание 9.	Товарно-материальные запасы.....	16
Примечание 10.	Прочие оборотные активы.....	16
Примечание 11.	Акционерный капитал.....	17
Примечание 12.	Налог на прибыль.....	17
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	17
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства.....	18
Примечание 15.	Кредиторская задолженность и начисления.....	18
Примечание 16.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	18
Примечание 17.	Выручка.....	19
Примечание 18.	Государственные субсидии.....	19
Примечание 19.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	19
Примечание 20.	Финансовые расходы.....	20
Примечание 21.	Прибыль на акцию.....	20
Примечание 22.	Условные обязательства.....	20
Примечание 23.	Управление финансовыми рисками.....	21
Примечание 24.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	22
Примечание 25.	События после отчетной даты.....	23

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Аktionерам ПАО «Дальневосточная энергетическая компания»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности ПАО «Дальневосточная энергетическая компания» (ОГРН 1072721001660, дом 19, улица Тигровая, город Владивосток, Приморский край, 690091) и его дочерних компаний, состоящей из сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменении капитала и сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (промежуточная финансовая информация). Исполнительный директор ПАО «Дальневосточная энергетическая компания» 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 отношениях в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

ОРНЗ 12006020340

28 августа 2020 года

	Примечание	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	65 456	67 222
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		41	41
Отложенные налоговые активы	12	523	489
Прочие внеоборотные активы	6	2 851	961
Итого внеоборотные активы		68 871	68 713
Оборотные активы			
Денежные средства	7	5 128	5 733
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	14 488	18 859
Предоплата по налогу на прибыль		485	59
Товарно-материальные запасы	9	7 921	10 414
Прочие оборотные активы	10	608	1 290
		28 630	36 355
Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	1	530	-
Итого оборотные активы		29 160	36 355
ИТОГО АКТИВЫ		98 031	105 068
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	17 223	17 223
Собственные выкупленные акции	11	(5 126)	(16)
Резерв объединения		6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		2 441	2 531
Накопленный убыток		(52 085)	(52 744)
ИТОГО КАПИТАЛ		(31 243)	(26 702)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		2 017	2 179
Долгосрочные заемные средства	13	74 708	78 604
Обязательства по пенсионному плану		4 324	4 407
Прочие долгосрочные обязательства	14	5 771	3 264
Итого долгосрочные обязательства		86 820	88 454
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	23 264	19 496
Кредиторская задолженность и начисления	15	15 965	19 722
Текущие обязательства по налогу на прибыль		4	213
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	3 221	3 885
Итого краткосрочные обязательства		42 454	43 316
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		129 274	131 770
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		98 031	105 068

Исполнительный директор

А.Н. Юров

Главный бухгалтер

И.В. Кучеева

28 августа 2020 года



		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
	Примечание		
Выручка	17	68 841	65 853
Государственные субсидии	18	317	257
Прочие операционные доходы		1 557	-
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	19	(66 140)	(64 930)
Убыток от обесценения финансовых активов		(797)	(471)
Убыток от обесценения основных средств	5	(175)	(211)
Прибыль от операционной деятельности		3 603	498
Финансовые доходы		183	546
Финансовые расходы	20	(2 456)	(3 200)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 330	(2 156)
Расходы по налогу на прибыль	12	(598)	(547)
Прибыль / (убыток) за период, причитающая(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК»		732	(2 703)
<hr/>			
Прибыль / (убыток) на акцию, причитающая(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК» – базовая и разводненная (руб.)	21	0,04	(0,16)
Прочий совокупный убыток после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		(163)	(446)
Итого статьи прочего совокупного убытка, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(163)	(446)
Итого совокупный убыток за период		(163)	(446)
Итого совокупный доход / (убыток) за период, причитающийся акционерам ПАО «ДЭК»		569	(3 149)

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Капитал, относящийся к акционерам ПАО «ДЭК»
На 1 января 2019 года	17 223	(16)	6 304	3 002	(43 542)	(17 029)
Убыток за период	-	-	-	-	(2 703)	(2 703)
<i>Прочий совокупный убыток</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	(446)	-	(446)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(446)	-	(446)
Итого совокупный убыток	-	-	-	(446)	(2 703)	(3 149)
На 30 июня 2019 года	17 223	(16)	6 304	2 556	(46 245)	(20 178)
На 1 января 2020 года	17 223	(16)	6 304	2 531	(52 744)	(26 702)
Прибыль за период	-	-	-	-	732	732
<i>Прочий совокупный убыток</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	(163)	-	(163)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(163)	-	(163)
Итого совокупный доход	-	-	-	(163)	732	569
Обмен активами с ООО «МК «Доналинк»	-	(5 110)	-	73	(73)	(5 110)
На 30 июня 2020 года	17 223	(5 126)	6 304	2 441	(52 085)	(31 243)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 330	(2 156)
Амортизация основных средств	2 456	2 332
Начисление убытка от обесценения основных средств	175	211
Доход от выбытия основных средств, нетто	(108)	(15)
Финансовые расходы, нетто	2 272	2 654
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	797	471
Прочие операционные доходы	(1 557)	-
Прочие доходы	(2)	(17)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств	5 363	3 480
Изменения в оборотном капитале:		
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных	613	1 435
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	1 143	(115)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений	(603)	(89)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам	768	(1 128)
Увеличение прочих внеоборотных активов	(1 280)	(835)
Увеличение / (уменьшение) прочих долгосрочных обязательств	2 198	(232)
Проценты уплаченные	(1 833)	(1 591)
Налог на прибыль уплаченный	(1 211)	(1 235)
Итого поступление / (использование) денежных средств от операционной деятельности	5 158	(310)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(3 548)	(3 399)
Выбытие денежных средств в связи с выбытием дочерних обществ	(435)	-
Вклад в уставный капитал выбывшего дочернего общества в рамках сделки мены	(575)	-
Поступления от продажи основных средств	20	11
Поступления от продажи облигаций и прочих краткосрочных инвестиций	-	249
Проценты полученные	183	300
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(4 355)	(2 839)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления заемных средств	13 651	13 146
Погашение заемных средств	(14 760)	(11 465)
Платежи по обязательствам по аренде	(299)	(118)
Итого (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности	(1 408)	1 563
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(605)	(1 586)
Денежные средства на начало периода	5 733	7 687
Денежные средства на конец периода	5 128	6 101

Примечание 1. Группа «Дальневосточная энергетическая компания» и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (далее по тексту – ПАО «ДЭК» либо «Общество») 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».

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

Акции Общества торгуются на Московской бирже.

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;
- 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.

По состоянию на 30 июня 2020 года 51,03 процента акций Общества принадлежит АО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро», 38,04 процента акций Общества принадлежит АО «ДГК», дочерней компании Общества (на 31 декабря 2019 года 51,03 процента акций Общества принадлежало АО «РАО ЭС Востока», 41,84 процента акций – ООО «МК «Доналинк»). С 1 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет управляющая организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро». Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Руководство проанализировало влияние пандемии на финансовые показатели Группы, в частности были рассмотрены следующие ключевые бухгалтерские оценки:

- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам: для оценки Группа использует в том числе прогнозы макроэкономических показателей, из которых наибольшее влияние на расчет имеют прогнозные показатели инфляции. Руководство Группы проанализировало текущие экономические прогнозы в расчетной модели и пришло к выводу, что они не привели к значительному увеличению ожидаемых кредитных убытков;
- оценка обесценения основных средств (Примечание 5).

Руководство Группы следит за развитием экономической ситуации и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Изменения в структуре Группы. В первом полугодии 2020 года в структуре Группы произошло изменение, оказывающее существенное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Сделка по обмену активами между Группой и ООО «МК «Доналинк». В июне 2020 года Группа завершила первый этап сделки по обмену активами с ООО «МК «Доналинк», которая включает обмен 100 процентов акций АО «ЛУР» и 100-процентной доли в уставном капитале ООО «Приморская ГРЭС» на 41,98 процента акций Общества. В рамках первого этапа Группой было передано 100 процентов минус 1 акция АО «ЛУР» и доля в уставном капитале ООО «Приморская ГРЭС» в размере 85,54 процента в обмен на 38,04 процента акций Общества. Справедливая стоимость переданных активов была определена в сумме 5 110 млн рублей, что эквивалентно величине справедливой стоимости полученного пакета акций ПАО «ДЭК».

Ниже представлена балансовая величина активов и обязательств ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР», которые были в результате сделки:

	Дата выбытия
Внеоборотные активы	
Основные средства	3 587
Прочие внеоборотные активы	73
Итого внеоборотные активы	3 660
Оборотные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	435
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль	14
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 560
Товарно-материальные запасы	1 335
Итого оборотные активы	3 344
Итого активы ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	7 004
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	190
Прочие долгосрочные обязательства	592
Итого долгосрочные обязательства	782
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и начисления	2 464
Кредиторская задолженность по прочим налогам	265
Итого краткосрочные обязательства	2 729
Итого обязательства ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	3 511
Стоимость чистых активов ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	3 493

Разница между справедливой стоимостью полученных акций ПАО «ДЭК» и балансовой стоимостью выбывших чистых активов дочерних компаний отражена в составе прочих операционных доходов.

По состоянию на 30 июня 2020 года 1 акция АО «ЛУР» и 14,46 процента уставного капитала ООО «Приморская ГРЭС», принадлежащие Группе, отражены как внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, в сумме 530 млн рублей. Второй этап сделки по обмену активами был завершен в июле 2020 года (Примечание 25).

Непрерывность деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года чистая прибыль Группы составила 732 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, чистый убыток составил 2 703 млн рублей). Отрицательные чистые активы Группы составили по состоянию на 30 июня 2020 года 31 243 млн рублей (на 31 декабря 2019 года – 26 702 млн руб.). По состоянию на 30 июня 2020 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 13 294 млн рублей (на 31 декабря 2019 года – на 6 961 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Дальнего Востока и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 13). В 2020 году предпринимаются меры по изменению процедур определения тарифов по регулируемой деятельности

Группы (перерегулирование), что приведет к увеличению тарифов для Группы, и, как следствие к улучшению ее финансового положения.

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

Обзор рынка электроэнергетики и мощности. В течение 1 полугодия 2020 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены следующие существенные изменения:

- Постановлением Правительства РФ №424 от 2 апреля 2020 года до 1 января 2021 года приостановлено взыскание неустойки в случае неполной или несвоевременной оплаты потребителями коммунальных услуг. До указанной даты приостановлено также право исполнителя коммунальной услуги приостанавливать (ограничивать) предоставление коммунальных услуг. Руководство Группы не ожидает существенного влияния данного Постановления на собираемость дебиторской задолженности и оценку ожидаемых кредитных убытков.
- В рамках мер поддержки бизнеса в связи с COVID-19 постановлением Правительства РФ №440 от 3 апреля 2020 года «О продлении действия разрешений и иных особенностях в отношении разрешительной деятельности в 2020 году» перенесен срок лицензирования энергосбытовой деятельности до 1 июля 2021 года.

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).

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой информации и новые стандарты финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация является неаудированной. Отдельные раскрытия, дублирующие информацию, содержащуюся в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату, были пропущены или сокращены.

Основные положения учетной политики. Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату, за исключением расходов 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, вступивших в силу с 1 января 2020 года.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения. Группа в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в

финансовой информации 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 информации, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении ожидаемой средневзвешенной годовой ставки по налогу на прибыль (Примечание 12), а также ставки дисконтирования для расчета обязательств по пенсионному обеспечению, которая уменьшилась с 6,40 процента на 31 декабря 2019 года до 5,80 процента на 30 июня 2020 года.

Новые и измененные стандарты и разъяснения. Группа применила все новые стандарты и изменения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2020 года. Последствия принятия новых стандартов и разъяснений не были значительными по отношению к настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

Помимо новых стандартов и разъяснений, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года и после этой даты, и применимых к деятельности Группы, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были выпущены следующие поправки, применимые к деятельности Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2018-2020 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16, МСФО (IAS) 41 и МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37, МСФО (IFRS) 3 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Уступки по аренде, связанные с COVID-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Ожидается, что после вступления в силу данные поправки не окажут существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию Группы.

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 2020 года и 30 июня 2019 года, являлись компании ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭСВ» и их дочерние общества, ассоциированные организации и совместные предприятия, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу до даты осуществления сделки по обмену активами (Примечание 1), и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условий.

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо компаний Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию и тепло по операциям с такими компаниями основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа также осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО) (Примечание 13). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года – около 20 процентов). Реализация Группой электроэнергии, мощности, теплоэнергии и услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года – около 30 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 317 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, сумма полученных субсидий составила 257 млн рублей). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 18.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит: членов Совета директоров ПАО «ДЭК» и его профильных дочерних компаний; Генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы «ДЭК»; Правление ПАО «ДЭК» (в течение шести месяцев 2019 года).

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

Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества и профильных дочерних обществ выплачиваются за каждое участие в заседаниях Совета директоров, и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила 35 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 57 млн рублей).

Операции с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Покупка электроэнергии	3 709	3 503
Изменение справедливой стоимости займа (Примечание 20)	357	1 425
Получение займов, отражаемых по амортизированной стоимости	311	280
Начисление процентов по займам	169	185
Погашение полученных займов	5	280

Остатки по расчетам с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 13)	44 463	43 827
Прочая кредиторская задолженность	549	937
Прочая дебиторская задолженность	6	3

Операции с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Покупка электроэнергии и теплоэнергии	1 433	441
Реализация услуг и материалов	957	599
Приобретение услуг	70	162
Начисление процентов по займам	-	6
Процентные расходы по обязательствам по аренде	55	3

Остатки по операциям с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочая дебиторская задолженность	376	253
Прочая кредиторская задолженность	265	345
Задолженность по полученным займам (Примечание 13)	95	95
Краткосрочные обязательства по аренде	136	137
Долгосрочные обязательства по аренде	1 274	1 116

Операции с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Покупка электроэнергии	1 369	277
Прочие покупки	442	317
Доходы от оказания агентских услуг	818	354
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	656	41
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	152	147
Прочие продажи	224	38
Процентные расходы по обязательствам по аренде	200	181
Услуги по управлению единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК»	42	21

Остатки по операциям с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность	1 382	1 210
Дебиторская задолженность	401	129
Краткосрочные обязательства по аренде	360	372
Долгосрочные обязательства по аренде	4 995	3 987

Операции с компаниями, контролируруемыми стороной, оказывающей значительное влияние на Группу до даты осуществления сделки по обмену активами (Примечание 1), представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Приобретение топлива	3 404	4 645
Проценты, начисленные по товарным кредитам	1	43

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

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 «ДГК»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утвержденным ФАС России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

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

Сегмент «Сбыт электроэнергии» состоит из компании ПАО «ДЭК», 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 2020 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт») составила 4 470 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года – 4 523 млн рублей).

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 убытки от обесценения финансовых активов 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 информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года,

и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	17 938	6 863	48 984	885	74 670
Выручка от внутрисегментных операций	25 276	10 128	2 770	6 172	44 346
Итого выручка	43 214	16 991	51 754	7 057	119 016
EBITDA	770	2 717	878	316	4 681
Капитальные затраты*	808	2 417	-	540	3 765
На 30 июня 2020 года					
Итого активы отчетных сегментов	83 024	48 406	40 109	13 259	184 798
Итого обязательства отчетных сегментов	95 032	23 004	12 471	4 519	135 026

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	17 580	6 291	46 241	518	70 630
Выручка от внутрисегментных операций	23 634	9 719	3 021	4 510	40 884
Итого выручка	41 214	16 010	49 262	5 028	111 514
EBITDA	(1 218)	2 410	646	449	2 287
Капитальные затраты*	779	1 925	1	124	2 829
На 30 июня 2019 года					
Итого активы отчетных сегментов	84 844	56 662	46 861	6 849	195 216
Итого обязательства отчетных сегментов	80 397	33 297	13 424	2 171	129 289

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



Сверка данных по отчетным сегментам с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 года	2019 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	111 959	106 486
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	7 057	5 028
Исключение межсегментной выручки	(44 346)	(40 883)
Корректировки отчетных сегментов	(5 774)	(4 778)
Корректировки прочих сегментов	(55)	-
Итого выручка (МСФО)	68 841	65 853

Сверка прибыли отчетных сегментов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 года	2019 года
EBITDA отчетных сегментов (РСБУ)	4 365	1 838
EBITDA прочих сегментов (РСБУ)	316	449
Амортизация основных средств	(2 456)	(2 332)
Обесценение дебиторской задолженности	(420)	(101)
Убыток от обесценения основных средств	(175)	(211)
Расходы по обязательствам по аренде	169	171
Резерв по отпускам	21	18
Пенсионные обязательства	(39)	56
Различия в признании прочих расходов	-	309
Прочие операционные доходы	1 557	-
Эффект от дисконтирования и формирования резерва по рекультивации	73	41
Прочие	192	260
Прибыль от текущей деятельности по МСФО	3 603	498

Примечание 5. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года	24 026	62 270	59 255	8 298	4 298	6 436	164 583
Переклассификация	(31)	(15)	95	-	(49)	-	-
Поступления	2	130	178	3 459	144	678	4 591
Передача	147	492	820	(1 484)	25	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(1 980)	(4 612)	(6 506)	(266)	(1 838)	-	(15 202)
Выбытия и списания	(14)	(10)	(81)	(121)	(52)	(45)	(323)
Сальдо на 30 июня 2020 года	22 150	58 255	53 761	9 886	2 528	7 069	153 649
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(15 868)	(39 998)	(36 636)	(966)	(3 539)	(354)	(97 361)
Переклассификация	27	34	(92)	(7)	38	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	(68)	(10)	(97)	-	-	(175)
Начисление амортизации	(143)	(986)	(1 083)	-	(43)	(201)	(2 456)
Передача	-	-	(151)	151	-	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	1 527	4 316	3 899	136	1 737	-	11 615
Выбытия и списания	4	9	70	45	30	26	184
Сальдо на 30 июня 2020 года	(14 453)	(36 693)	(34 003)	(738)	(1 777)	(529)	(88 193)
Остаточная стоимость на 30 июня 2020 года	7 697	21 562	19 758	9 148	751	6 540	65 456
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	8 158	22 272	22 619	7 332	759	6 082	67 222
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2018 года	22 540	58 552	55 636	7 789	4 106	6 280	154 903
Переклассификация	(46)	5	(313)	-	354	-	-
Поступления	-	74	156	3 247	92	50	3 619
Передача	1	366	400	(786)	19	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16)	(92)	(5)	-	(3)	-	(116)
Выбытия и списания	(3)	(20)	(24)	(7)	(20)	(1 503)	(1 577)
Сальдо на 30 июня 2019 года	22 476	58 885	55 850	10 243	4 548	4 827	156 829
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(15 413)	(38 039)	(34 578)	(727)	(2 996)	(57)	(91 810)
Переклассификация	46	(5)	293	-	(334)	-	-
Начисление убытка от обесценения	(2)	(1)	(84)	(124)	-	-	(211)
Начисление амортизации	(131)	(945)	(968)	-	(145)	(143)	(2 332)
Передача	-	(5)	(7)	31	(19)	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	16	92	5	-	3	-	116
Выбытия и списания	3	20	24	2	20	-	69
Сальдо на 30 июня 2019 года	(15 481)	(38 883)	(35 315)	(818)	(3 471)	(200)	(94 168)
Остаточная стоимость на 30 июня 2019 года	6 995	20 002	20 535	9 425	1 077	4 627	62 661
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	7 127	20 513	21 058	7 062	1 110	6 223	63 093

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

	Активы в форме права пользования				Итого
	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	
Сальдо на 1 января 2020 года	104	2 373	3 565	40	6 082
Переклассификация	(11)	1	6	4	-
Поступления	271	232	137	38	678
Амортизация	(67)	(57)	(63)	(14)	(201)
Выбытия и списания	(10)	(6)	-	(3)	(19)
Сальдо на 30 июня 2020 года	287	2 543	3 645	65	6 540

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, 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 2020 года сумма таких авансов составила 976 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2019 года – 1 062 млн рублей.

Обесценение. Руководство проанализировало влияние пандемии COVID-19 на 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. Руководство Группы рассмотрело ключевые допущения, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2019 года, и не обнаружило индикаторов их существенного изменения: фактические результаты деятельности Группы за первое полугодие 2020 года соответствуют плановым показателям, прогноз в отношении тарифов, цен на электроэнергию и мощность, прогноз объемов капитальных затрат, ставка дисконтирования существенно не изменились.

В результате использования допущений на 31 декабря 2019 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 175 млн руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года в единицах, генерирующих денежные средства, по которым обесценение начислялось в предыдущие периоды (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года – 211 млн рублей).

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные авансы выданные	1 335	33
НДС к возмещению	619	150
Долгосрочная дебиторская задолженность	213	20
Прочие внеоборотные активы	684	758
Итого прочие внеоборотные активы	2 851	961

По состоянию на 30 июня 2020 года авансы включают в себя долгосрочные авансы, выданные в рамках исполнения обязательств АО «ДРСК» по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Эквиваленты денежных средств	3 360	4 463
Денежные средства на банковских счетах	1 765	1 268
Денежные средства в кассе	3	2
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 128	5 733

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	21 287	21 822
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(10 108)	(9 436)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	11 179	12 386
Прочая дебиторская задолженность	1 632	1 683
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(897)	(946)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	735	737
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	11 914	13 123
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	1 309	3 359
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(15)	(13)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	1 294	3 346
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	334	278
НДС к возмещению	946	2 112
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	14 488	18 859

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно крупные промышленные потребители – участники розничного рынка электроэнергии, потребители теплоэнергии, а также бюджетные организации и население.

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Топливо	5 402	8 222
Сырье и материалы	2 024	1 697
Запасные части	458	352
Прочие материалы	43	207
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	7 927	10 478
Обесценение товарно-материальных запасов	(6)	(64)
Итого товарно-материальные запасы	7 921	10 414

Примечание 10. Прочие оборотные активы

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Целевые денежные средства	591	1 246
Прочие оборотные активы	17	44
Итого прочие оборотные активы	608	1 290

Остаток целевых денежных средств в размере 591 млн рублей (на 31 декабря 2019 года – 1 246 млн рублей), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 30 июня 2020 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Амурской области, Приморскому и Хабаровскому краям. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года.

Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество акций (номинальная стоимость 1 рубль)
30 июня 2020 года	17 223 107 804
31 декабря 2019 года	17 223 107 804

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 30 июня 2020 года составили 6 567 890 393 штуки в сумме 5 126 млн рублей (31 декабря 2019 года: 16 396 998 штук в сумме 16 млн рублей). Увеличение собственных выкупленных акций произошло в результате сделки по обмену активами с ООО «МК «Доналинк» (Примечание 1).

Примечание 12. Налог на прибыль

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

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Текущий налог на прибыль	566	620
Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль	32	(73)
Итого расходы по налогу на прибыль	598	547

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 2019 года, для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
ПАО «РусГидро»	2022	39 273	38 916
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости		39 273	38 916
ПАО «Банк ВТБ»	2020-2024	18 293	19 765
ПАО «Сбербанк»	2020-2021	16 551	15 630
ПАО «РОСБАНК»	2020-2021	6 911	7 217
ПАО «РусГидро»	2020-2024	5 190	4 911
Банк «ГПБ» (АО)	2020-2021	1 741	1 741
АБ «Россия» (АО)	2022	1 585	-
МКБ (ПАО)	2021	600	2 732
Обязательства по аренде		7 693	7 054
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости		58 564	59 050
Итого		97 837	97 966
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств		(22 436)	(17 962)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде		(693)	(1 400)
Итого долгосрочные заемные средства		74 708	78 604

Краткосрочные заемные средства

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «РАО ЭС Востока»	95	95
Банк «ГПБ» (АО)	40	39
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	22 436	17 962
Краткосрочная часть обязательств по аренде	693	1 400
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	23 264	19 496

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 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 (уровень 3 в иерархии справедливой стоимости).

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	932	937
Итого финансовые обязательства	932	937
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	1 220	1 343
Долгосрочные полученные авансы	3 619	984
Итого прочие долгосрочные обязательства	5 771	3 264

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 514	8 403
Задолженность по договорам факторинга	-	498
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	300	434
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	8 814	9 335
Авансы полученные	4 540	7 801
Задолженность перед персоналом	2 588	2 555
Резерв по рекультивации золоотвалов	20	20
Резерв по предстоящим расходам и платежам	3	11
Итого кредиторская задолженность и начисления	15 965	19 722

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС	1 611	2 285
Страховые взносы	1 034	967
Налог на имущество	365	381
Прочие налоги	211	252
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	3 221	3 885

Примечание 17. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Продажа электроэнергии и мощности	43 938	43 048
Продажа теплоэнергии и горячей воды	14 659	14 811
Оказание услуги по транспортировке электроэнергии	6 421	6 057
Оказание услуг по обслуживанию сетей, технологическому присоединению к сетям	306	95
Прочая выручка	3 517	1 842
Итого выручка	68 841	65 853

Прочая выручка включает выручку по строительно-монтажным работам, от продажи материалов и иного имущества, от оказания прочих услуг, а также вознаграждение по агентским договорам.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила 65 019 млн рублей (за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2019 года: 63 916 млн рублей), в момент времени – 3 822 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 1 937 млн рублей).

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации АО «ДГК» были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 317 млн рублей (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 257 млн рублей).

Примечание 19. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Расходы на топливо	22 535	24 026
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	15 495	14 996
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	9 413	9 411
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	7 293	6 162
Расходы на приобретение прочих материалов	2 659	2 116
Амортизация основных средств	2 456	2 332
Прочие услуги сторонних организаций	1 938	1 820
Прочие расходы	4 351	4 067
Итого расходы по текущей деятельности	66 140	64 930

Примечание 20. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Расходы на выплату процентов	1 708	1 359
Изменение справедливой стоимости займа	357	1 425
Процентные расходы по обязательствам по аренде	295	221
Расходы по дисконтированию	58	34
(Положительные) / отрицательные курсовые разницы, нетто	(50)	10
Прочие финансовые расходы	88	151
Итого финансовые расходы	2 456	3 200

Примечание 21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль / (убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитывается следующим образом:

	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	16 306 781	17 206 711
Прибыль / (убыток) за период, причитающая(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК», млн рублей	732	(2 703)
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающая(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК» – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях на акцию)	0,04	(0,16)

Примечание 22. Условные обязательства

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 или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

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

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

Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2020 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2020-2024 гг. в размере 53 207 млн рублей по состоянию на 30 июня 2020 года, в том числе на 2020 год – 8 411 млн рублей, на 2021 год – 12 726 млн рублей, на 2022 год – 11 219 млн рублей, на 2023 год – 10 340 млн рублей, на 2024 год – 10 510 млн рублей (31 декабря 2019 года: 53 830 млн рублей – в течение 2020-2024 гг.).

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

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

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

Группа подвержена отраслевым рискам, в первую очередь, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи

Группа принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

Примечание 24. Справедливая стоимость

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

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

Финансовые обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены займом от ПАО «РусГидро», который является гибридным финансовым инструментом (Примечание 13).

По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость данного займа, который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 иерархии. В течение 2020 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

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

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов		30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований		5,90%	6,67%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»		7%	7%

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 30 июня 2020 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Гибридный финансовый инструмент	39 273	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5% 9%	384 (319)

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

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

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный

риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 13), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 15).

По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 25 097 млн рублей, их учетная стоимость составила 24 876 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 35 554 млн рублей, их учетная стоимость составила 32 613 млн рублей.

Примечание 25. События после отчетной даты

В июле 2020 года Группа завершила второй, финальный этап сделки по обмену активами с ООО «МК «Доналинк» (Примечание 1), в рамках которого Группа передала 1 акцию АО «ЛУР» и 14,46 процента доли в уставном капитале ООО «Приморская ГРЭС» в обмен на 3,94 процента акций Общества.

В июле – августе 2020 года, в рамках заключенных соглашений, Группа получила кредиты от ПАО «Сбербанк», МКБ (ПАО), ПАО «РОСБАНК» и Банк «ГПБ» (АО) на общую сумму 10 373 млн рублей.