

**Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Кубаньэнерго»
за 2016 год**

Март 2017 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
--	---

ПРИЛОЖЕНИЯ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	13
2	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
4	ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	25
5	ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	25
6	ВЫРУЧКА	29
7	ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	29
8	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	30
9	РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	30
10	ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	30
11	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	31
12	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
13	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	35
14	ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ	36
15	ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
16	ЗАПАСЫ	38
17	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	38
18	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	39
19	КАПИТАЛ	39
20	ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	40
21	КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	41
22	ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ	42
23	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
24	РЕЗЕРВЫ	46
25	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	46
26	ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	51
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	51
28	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	53
29	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	55



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017
~ РССС - 1718

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Аktionерам ПАО «Кубаньэнерго»

Аудиремое лицо:

Публичное акционерное общество «Кубаньэнерго» (сокращенное наименование ПАО «Кубаньэнерго»).

Место нахождения: Россия, 350033, г. Краснодар, ул. Ставропольская 2А;

Основной государственный регистрационный номер – 1022301427268.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение внеоборотных активов

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении ценности использования основных средств, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других.

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к консолидированной финансовой отчетности информации в отношении определения стоимости основных средств, включая информацию о

факторах неопределенности, учтенных в расчетах теста на обесценение.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 12, 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 17, 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенным несовершенством механизмов функционирования розничного рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за отражением выручки, проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии и прочих работ (услуг), на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств для подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм.

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических

ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения о начисленных резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 24, 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и Комитета по Аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по Аудиту Совета Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по Аудиту Совета Директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по Аудиту Совета Директоров, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по Аудиту Совета Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель, ответственный за проведение аудита

Квалификационный аттестат аудитора №03-000591 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» от 13 февраля 2013г. № 188 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20103037931



Н.А. Данцер

Р.Ф. Михайлык

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	6	41 802 139	39 288 212
Операционные расходы	7	(36 120 126)	(34 690 075)
Прочие операционные доходы	8	288 526	333 298
Результаты операционной деятельности		5 970 539	4 931 436
Финансовые доходы	10	104 998	501 183
Финансовые расходы	10	(1 924 456)	(2 202 896)
Чистые финансовые расходы		(1 819 458)	(1 701 713)
Прибыль до налогообложения		4 151 081	3 229 723
Расход по налогу на прибыль	11	(1 295 592)	(940 129)
Прибыль за отчетный год		2 855 489	2 289 594
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(75 142)	121 998
Соответствующий налог на прибыль		15 028	(24 400)
(Прочий совокупный убыток)/прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(60 114)	97 598
Общая совокупная прибыль за отчетный год		2 795 375	2 387 192
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		2 855 489	2 289 594
Общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		2 795 375	2 387 192
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	20	10,09	8,09

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(по доверенности от 30 ноября 2016 года № 9/100-190)

О.В. Очерedyко

Главный бухгалтер

И.В. Скиба



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	48 228 069	45 239 211
Нематериальные активы	13	108 227	96 065
Инвестиции и прочие активы	14	290 093	299 414
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	17	15 192	18 110
Отложенные налоговые активы	15	1 762 358	1 849 757
Итого внеоборотные активы		50 403 939	47 502 557
Оборотные активы			
Запасы	16	1 408 336	1 293 545
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	17	6 749 803	4 895 750
Налог на прибыль к возмещению		366 089	753
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 254 098	2 577 751
Итого оборотные активы		9 778 326	8 767 799
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи		8 492	11 170
ИТОГО АКТИВЫ		60 190 757	56 281 526
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	28 286 813	28 286 813
Резерв под эмиссию акций		2 072 164	-
Эмиссионный доход		6 481 916	6 481 916
Капитальные резервы		(225 347)	(165 233)
Накопленный убыток		(8 400 237)	(10 110 930)
Итого капитал, причитающийся собственникам компании		28 215 309	24 492 566
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	18 912 239	10 000 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 428 181	459 189
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	575 813	508 576
Государственные субсидии		52 569	67 355
Итого долгосрочные обязательства		20 968 802	11 035 120
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	80 100	7 072 418
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	8 469 015	11 182 211
Резервы	24	2 446 329	1 907 775
Государственные субсидии		11 202	13 440
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	577 996
Итого краткосрочные обязательства		11 006 646	20 753 840
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31 975 448	31 788 960
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		60 190 757	56 281 526

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за отчетный год		2 855 489	2 289 594
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	12, 13	2 890 714	2 564 872
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	7	(679 837)	2 097 412
Резерв под обесценение запасов		(1 746)	471
Резерв по судебным искам	7	2 099 169	575 170
Финансовые расходы	10	1 924 456	2 202 896
Финансовые доходы	10	(104 998)	(501 183)
Убыток от выбытия основных средств	8	50 888	83 877
Убыток от выбытия нематериальных активов	8, 13	763	1 577
Расход по налогу на прибыль		1 295 592	940 129
Прибыль от выбытия дочерней компании		-	(11 307)
Прочие неденежные операции		(9 515)	(2 858 745)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов		10 320 975	7 384 763
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 039 053)	(3 181 517)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		22 090	(147 635)
Изменение запасов		(106 934)	181 912
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 552 289)	180 984
Изменение государственных субсидий		(17 024)	(24 949)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(35 378)	(77 314)
Изменение резервов		(1 560 615)	(977 688)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		5 031 772	3 338 556
Уплата налога на прибыль		(2 136 495)	(35)
Проценты уплаченные (включая капитализированные проценты)		(1 893 149)	(2 191 815)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 002 127	1 146 706
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 259 237)	(5 733 038)
Поступления от продажи основных средств		1 687	1 479
Проценты полученные		92 177	508 762
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 165 373)	(5 222 797)

		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прим.			
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
		13 222 099	5 335 663
Привлечение кредитов и займов		(11 309 910)	(12 753 574)
Выплаты по кредитам и займам		2 072 164	-
Поступление от эмиссии акций		-	7 000 000
Поступления от выпуска облигаций		(1 144 760)	-
Дивиденды выплаченные			
Чистый поток денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности		2 839 593	(417 911)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 323 653)	(4 494 002)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18	2 577 751	7 071 753
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	1 254 098	2 577 751

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	Накопленный убыток
Остаток на 1 января 2015 г.	28 286 813	-	6 481 916	(262 831)	(12 400 524)
Прибыль за год	-	-	-	-	2 289 594
Прочая совокупная прибыль за год	-	-	-	-	-
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	-	121 998	-
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(24 400)	(24 400)
Итого прочая совокупная прибыль за год	-	-	-	97 598	-
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	97 598	2 289 594
Остаток на 31 декабря 2015 г.	28 286 813	-	6 481 916	(165 233)	(10 110 930)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	Накопленный убыток
Остаток на 1 января 2016 г.	28 286 813	-	6 481 916	(165 233)	(10 110 930)
Прибыль за год	-	-	-	-	2 855 489
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	-	-
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	-	(75 142)	-
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	15 028	-
Итого прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(60 114)	-
(Общий совокупный убыток)/общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(60 114)	2 855 489
Дивиденды	-	-	-	-	(1 144 797)
Резерв под эмиссию акций	-	2 072 164	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	28 286 813	2 072 164	6 481 916	(225 347)	(8 400 237)

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Группа и ее деятельность

В 1993 году Краснодарское производственное объединение энергетики и электрификации «Краснодарэнерго» было преобразовано в Открытое акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (далее - ОАО «Кубаньэнерго» или «Компания») на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года N 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Годовым Общим собранием акционеров 22 июня 2015 года утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Юридический адрес (местонахождение) Компании: 350033, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ставропольская, д. 2А.

Основными видами деятельности Компании является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Группа компаний «Кубаньэнерго» (далее - «Группа») состоит из ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100

В соответствии с определением суда от 02 сентября 2015 года в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя» введена процедура банкротства. Соответственно, с этого момента Компания утратила контроль над дочерним предприятием и отразила исключение дочернего предприятия в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. В соответствии с определением суда от 23 января 2017 года процедура конкурсного производства была продлена до 23 марта 2017 года.

(б) Формирование Группы

На протяжении прошедших нескольких лет российский сектор электроэнергетики прошел через процесс реформирования, целью которого являлось создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО РАО «ЕЭС России») прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное открытое акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний», которое было переименовано в апреле 2013 года в ОАО «Российские сети» (далее - ОАО «Россети»).

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Годовым Общим собранием акционеров 30 июня 2015 года утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование «Открытое акционерное общество «Российские сети» (ОАО «Россети») изменено на Публичное акционерное общество «Российские сети» (ПАО «Россети»). По состоянию на 17 июля 2015 года зарегистрирована новая редакция Устава с измененным фирменным наименованием.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Правительство Российской Федерации владело 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 92,24% акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года Правительство Российской Федерации владело 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 92,24% акций Компании.

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

Деятельность Группы является естественной монополией, связанной с государством. Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы, в том числе посредством регулирования тарифов.

В соответствии с законодательством тарифы Компании контролируются Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями.

В настоящий момент система тарифного регулирования Российской энергетической отрасли находится в процессе реформирования. На территории Российской Федерации для расчета тарифов внедряется метод доходности инвестированного капитала (РАВ-регулирование).

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее - «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - МСФО).

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ОАО «Россети», в рамках первого применения Группой МСФО на 1 января 2011 года (см. Примечание 12).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - руб.) и эта же валюта является функциональной для предприятий Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(г) Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года дефицит оборотного капитала Группы составил 1 228 320 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года дефицит оборотного капитала Группы составил 11 986 041 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий (см. Примечание 21). Согласно бизнес-плану в течение 2017 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 15 167 026 тыс. руб., которые также будут направлены на рефинансирование части ранее привлеченных банковских кредитов.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в

результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

По мнению Руководства, погашение займов и кредитов, а также урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной или финансовой деятельности. Таким образом, Руководство полагает, что нет существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 15 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 25 – резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 22 – вознаграждения работникам;
- Примечание 24 – резервы;
- Примечание 27 – условные обязательства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки взаимно исключаются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Финансовые инструменты

(i) Производные финансовые активы

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных активов.

Группа прекращает признание финансового актива в случае, если в отношении права на денежные потоки истекает срок давности, или в случае если Группа передает право на получение обусловленных договором денежных потоков по данному активу в рамках сделки, по условиям которой передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Какие-либо доли в переданном финансовом активе, созданные или сохраненные Группой, подлежат признанию в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, и дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты, и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в банке и наличные денежные средства в кассе.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных обязательств.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их

взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Торговая кредиторская задолженность подлежит оплате, когда контрагент выполнил обязательства в соответствии с договором.

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины капитала с учетом налогового эффекта.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. По состоянию на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена равной их балансовой стоимости, включенной в консолидированную отчетность материнской компании – ОАО «Россети».

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке прочих операционных доходов или прочих операционных расходов в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в прибыли или убытках в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Группа систематически списывает амортизируемую стоимость основных средств в течение срока полезного использования посредством начисления амортизации.

Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного

использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

- здания 1-83 лет;
- сети линий электропередачи 4-79 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 1-42 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в прибыли и убытках по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии и сертификаты 1-10 лет;
- программное обеспечение 1-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются оценки, использованные при расчете возмещаемой

стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка за период в момент подтверждения потребителем поставки электроэнергии. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта Российской Федерации, в котором функционирует Группа.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой финансовое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Признание выручки производится в момент осуществления технологического присоединения на основании Акта оказанных услуг по технологическому присоединению к сети (акта об осуществлении технологического присоединения).

(iii) Прочая выручка

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку арендных обязательств была постоянной.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов входят затраты по заемным средствам, финансовой аренде, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе в составе финансовых доходов или расходов, в зависимости от того, имеет место чистая прибыль или убыток.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению бизнеса, операциям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль;
- а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую

отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(р) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, предоставляемой Правлению, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

(с) Связанные стороны

Группа раскрывает информацию о конечной контролирующей стороне Компании, в качестве которой выступает Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Если между Группой и ее связанными сторонами осуществлялись операции, то раскрытию подлежит характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информация об этих операциях и непогашенным остаткам по ним, необходимая для понимания потенциального влияния этих операций на консолидируемую финансовую отчетность.

Раскрытию подлежит следующая информация: сумма осуществленных операций; сумма непогашенных остатков по этим операциям с описанием взаимных обязательств сторон, а также сведения о любых предоставленных или полученных гарантиях; резервы по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами; расходы по резервам по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами.

Перечисленные выше раскрытия информации осуществляются Группой по каждой из следующих категорий связанных сторон: компании, оказывающие существенное влияние на Группу; ключевой управленческий персонал; прочие связанные стороны.

Группа освобождается от перечисленных выше требований к раскрытию информации об операциях со связанными сторонами, если эти связанные стороны контролируются либо являются объектом совместного контроля или существенного влияния РФ. В отношении операций с такими связанными сторонами раскрытию подлежит сущность и сумма операций, которые являются существенными индивидуально или в совокупности с аналогичными операциями.

Группа раскрывает следующую информацию об операциях с компаниями, аффилированными с государством:

- долю выручки от продажи продукции и услуг данным компаниям в общей выручке Группы (с отдельным раскрытием по выручке от передачи электроэнергии);
- долю расходов, связанных с передачей электроэнергии данным компаниям, в общих расходах Группы по передаче электроэнергии;
- существенные кредиты и займы, полученных от данных компаний.

Кроме того, Группа раскрывает размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу с указанием характера этого вознаграждения.

(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно. Группа намерена применить соответствующие стандарты начиная с периодов, для которых они вступят в силу. Ожидается, что никакой из них не будет оказывать влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением следующих.

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*. В 2014 году Совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Требуется ретроспективное применение, однако сравнительная информация не является обязательной. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 9 на ее консолидированную финансовую отчетность.
- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*. МСФО (IFRS) 15, выпущенный в 2014 году, вводит новую 5-ступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое компания получает право в обмен на поставленные покупателю товары или услуги. Новый стандарт по выручке заменит все действующие в рамках МСФО требования по признанию выручки. Принципы МСФО (IFRS) 15 устанавливают более структурированный подход к измерению и признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение должно осуществляться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 15 на ее консолидированную финансовую отчетность.
- *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*. МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.
- *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*. Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Данные поправки, как ожидается, приведут к дополнительным раскрытиям в отчетности, но не окажут какого-либо влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Нижеследующие новые стандарты, поправки и разъяснения могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, но ожидается, что такое влияние не будет значительным.

- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»*. Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- *Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»*. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»*. Вступление поправок в силу отложено на неопределенный срок. Применение допустимо.

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение». Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Различные Усовершенствования МСФО выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2014-2016 годов. Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

Влияние новых стандартов и поправок

Группой не были применены никаких новых стандартов и поправок, которые оказали бы существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2016, ни в 2015 году.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

Ключевые показатели сегментов представляются и анализируются Правлением Группы и раскрыты в таблицах ниже:

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	41 723 935	78 204	41 802 139
Межсегментная выручка	2 266	57 803	60 069
Итого выручка сегмента	41 726 201	136 007	41 862 208
Операционные расходы	(35 927 750)	(148 062)	(36 075 812)
- в том числе амортизация	3 633 403	4 610	3 638 013
Операционная прибыль/(убыток) сегмента	5 798 451	(12 055)	5 786 396
Прочие доходы	2 615 870	5 456	2 621 326
Прочие расходы	(3 108 883)	(3 582)	(3 112 465)
Финансовые доходы	89 719	408	90 127
Финансовые расходы	(1 888 922)	(26)	(1 888 948)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	3 506 235	(9 799)	3 496 436

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	35 702 127	61 120	35 763 247
Межсегментная выручка	2 034	12 348	14 382
Итого выручка сегмента	35 704 161	73 468	35 777 629
Операционные расходы	(33 149 295)	(80 905)	(33 230 200)
- в том числе амортизация	(3 208 264)	(5 051)	(3 213 315)
Операционная прибыль/(убыток) сегмента	2 554 866	(7 437)	2 547 429
Прочие доходы	6 850 607	155	6 850 762
Прочие расходы	(5 407 097)	(2 737)	(5 409 834)
Финансовые доходы	478 593	-	478 593
Финансовые расходы	(2 261 263)	(399)	(2 261 662)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	2 215 706	(10 418)	2 205 288

На 31 декабря 2016 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	67 288 201	54 048	67 342 249
в т. ч. основные средства	55 910 737	32 550	55 943 287
Обязательства сегмента	31 889 792	32 634	31 922 426
Капитальные затраты сегмента	5 448 161	-	5 448 161

На 31 декабря 2015 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	64 318 398	66 311	64 384 709
в т. ч. основные средства	53 710 490	49 735	53 760 225
Обязательства сегмента	31 987 856	30 514	32 018 370
Капитальные затраты сегмента	8 094 114	3 988	8 098 102

(ii) *Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, убытку до налогообложения, активам и обязательствам*

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка отчетных сегментов	41 862 208	35 777 629
Реклассификация из прочих доходов	-	3 484 736
Корректировка выручки по передаче энергии	-	40 229
Исключение выручки от продаж между сегментами	(60 069)	(14 382)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	41 802 139	39 288 212

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прибыль до налогообложения отчетных сегментов	3 496 436	2 205 288
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	772 036	728 535
Списание доходов будущих периодов	31 954	18 119
Выручка и расходы по передаче энергии	29 587	51 841
Капитализация процентов по займам в основные средства	15 217	155 096
Признание пенсионных обязательств	(1 417)	161 513
Корректировка по рекласу штрафов, пеней по налогам, отличным от налога на прибыль	(34 638)	(46 117)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(34 675)	(59 748)
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	(125 593)	(33 698)
Убыток от обесценения основных средств, признанный в соответствии с МСФО	-	32 771
Выбытие дочерней компании	-	11 307
Корректировка по обесценению прочих финансовых активов	-	(17 234)
Прочие корректировки	2 174	22 050
Прибыль до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4 151 081	3 229 723

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	67 342 249	64 384 709
Расчеты между сегментами	(1 137)	(3 711)
<i>Корректировки:</i>		
Отложенный налог	915 689	872 220
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	290 092	299 413
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	568	36 243
Списание дебиторской задолженности	(1 007)	(30 594)
Уменьшение дебиторской задолженности на сумму НДС с авансов выданных	(9 630)	(397)
Расходы будущих периодов	(26 476)	(37 047)
Инвестиции между сегментами	(45 687)	(45 687)
Уменьшение суммы НДС к возмещению на сумму НДС с авансов полученных	(544 681)	(659 128)
Остаточная стоимость основных средств	(7 706 725)	(8 493 978)
Выбытие дочерней компании	-	(18 418)
Прочие корректировки	(22 498)	(22 099)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	60 190 757	56 281 526

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	31 922 426	32 018 370
Расчеты между сегментами	(1 137)	(3 711)
<i>Корректировки:</i>		
Признание пенсионных обязательств	575 813	508 576
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	230 625	105 033
Уменьшение прочей кредиторской задолженности на сумму НДС с авансов выданных	(9 630)	(397)
Списание доходов будущих периодов	(66 459)	(34 505)
Отложенный налог	(128 943)	(123 218)
Уменьшение кредиторской задолженности по авансам полученным на сумму НДС с авансов полученных	(544 681)	(659 128)
Выбытие дочерней компании	-	(12 491)
Прочие корректировки	(2 566)	(9 569)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	31 975 448	31 788 960

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании, осуществляющие деятельность в Краснодарском крае Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Общая сумма выручки, полученная от данных потребителей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 33 296 797 тыс. руб. или 79,7% от суммарной выручки Группы (2015 год: 29 196 095 тыс. руб. или 74,3%).

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	39 260 269	34 441 461
Технологическое присоединение к электрическим сетям	2 380 524	1 213 257
Арендная плата	18 582	18 917
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	5 521	9 258
Прочая выручка	137 243	3 605 319
	41 802 139	39 288 212

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	14 855 066	13 605 034
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	7 445 886	6 482 770
Расходы на персонал (Примечание 9)	5 526 659	4 708 822
Амортизация (Примечание 12 и 13)	2 890 714	2 564 872
Резерв по судебным искам	2 099 169	575 170
Прочие материальные расходы	896 651	832 175
Налоги, кроме налога на прибыль	620 853	502 112
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию оборудования	408 400	388 748
Прочие услуги сторонних организаций	239 275	67 445
Аренда	225 781	88 053
Прибыли и убытки прошлых лет	201 389	156 465
Охранные услуги	193 165	194 153
Расходы, связанные с содержанием имущества	139 721	158 894
Командировочные расходы	120 261	119 099
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	111 815	105 360
Услуги по управлению	76 485	76 485
Страхование	75 858	76 245
Прочие работы и услуги производственного характера	70 389	1 250 946
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	63 950	53 192
Услуги связи	62 796	57 015
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	57 014	18 286
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	17 128	132 686
Транспортные расходы	4 942	5 808
Техническое обслуживание и ремонт электросетевых объектов	-	4 759
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(679 837)	2 097 412
Прочие расходы	396 596	368 069
	36 120 126	34 690 075

Наиболее крупные начисления резервов по судебным искам в 2016 году были по контрагентам: ФСК ЕЭС – 1 691 167 тыс.руб. и ОАО «КЭСК» - 359 992 тыс.руб. и прочие – 48 010 тыс.руб.

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Полученное страховое возмещение	101 734	136 250
Доходы в виде штрафов, пеней и неустоек	88 475	17 759
Безоговорное потребление энергии	83 026	158 452
Доходы от безвозмездного получения основных средств	54 724	53 983
Прибыль от реализации основных средств	11 302	3 581
Доходы от безвозмездного получения материально-производственных запасов, включая излишки по результатам инвентаризации	8 720	9 924
Доходы в виде стоимости ТМЦ, полученные при ликвидации ОС	6 111	7 501
Списание кредиторской задолженности	3 498	31 078
Прибыль от выбытия дочерней компании	-	11 307
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 13)	(763)	(1 577)
Расходы от списания ОС, включая авансы под ОС	(68 301)	(94 959)
	288 526	333 298

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Оплата труда персонала	4 036 506	3 471 364
Взносы в ПФР	840 661	764 057
Страховые взносы, кроме взносов в ПФР	361 783	295 460
Материальная помощь, компенсации, пособия и иные социальные выплаты	236 508	212 772
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 23)	38 424	(47 573)
Медицинское и личное страхование работников и их семей	12 776	12 742
	5 526 659	4 708 822

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах и по депозитам	90 127	470 953
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	12 769	9 223
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	2 102	21 004
Прочее	-	3
	104 998	501 183

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 066 168)	(2 005 034)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(807 564)	(63 706)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 22)	(40 104)	(72 659)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(10 620)	(14 077)
Процентные расходы по долгосрочной кредиторской задолженности	-	(30 186)
Убыток от обесценения инвестиции в дочернюю компанию, по которой утерян контроль	-	(17 234)
	(1 924 456)	(2 202 896)

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущий налог		
За отчетный год	(1 194 267)	(578 521)
Корректировки в отношении предшествующих лет	1 102	(3 164)
	(1 193 165)	(581 685)
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(102 427)	(358 444)
	(102 427)	(358 444)
	(1 295 592)	(940 129)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	%
Прибыль до налогообложения	4 151 081	100	3 229 723	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(830 216)	(20)	(645 945)	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(464 582)	(11)	(287 957)	(9)
Корректировки в отношении предшествующих лет	1 102	0,03	(3 164)	(0,10)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 896)	(0,05)	(3 063)	(0,09)
	(1 295 592)	(31)	(940 129)	(29)

В 2016 и 2015 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Стоимость основных средств на 1 января 2011 года, дату перехода на МСФО, была определена исходя из их балансовой стоимости в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО материнской компании – ОАО «Россети».

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2015 г.	6 942 601	27 794 971	12 326 743	5 928 965	3 505 875	56 499 155
Поступления	19 133	5 511	46 213	141 141	8 252 878	8 464 876
Ввод в эксплуатацию	206 892	6 900 415	982 436	453 918	(8 543 661)	-
Реклассификация	4 768	923	(8 879)	3 188	-	-
Выбытие	(23 095)	(61 532)	(9 557)	(14 519)	(56 348)	(165 051)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	(16 335)	-	(16 335)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	7 150 299	34 640 288	13 336 956	6 496 358	3 158 744	64 782 645
Остаток на 1 января 2016 г.	7 150 299	34 640 288	13 336 956	6 496 358	3 158 744	64 782 645
Поступления	48 691	31 537	59 763	297 733	5 468 742	5 906 466
Ввод в эксплуатацию	258 803	1 545 035	1 150 454	256 422	(3 210 714)	-
Реклассификация	(8 050)	(14 792)	(135 711)	158 553	-	-
Выбытие	(1 805)	(36 542)	(8 638)	(35 692)	(47 568)	(130 245)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	7 447 938	36 165 526	14 402 824	7 173 374	5 369 204	70 558 866

ПАО «Кубаньэнерго»

Применения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производ- ственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2015 г.	(1 895 446)	(7 048 767)	(4 648 183)	(3 204 407)	(305 018)	(17 101 821)
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(10 360)	(70 498)	(52 378)	(17 574)	150 810	-
Начисление убытка от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-
Амортизация за отчетный период	(222 600)	(966 133)	(731 537)	(576 483)	-	(2 496 753)
Выбытие	5 908	17 558	6 215	11 605	8 689	49 975
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	(731)	(155)	4 197	(3 311)	-	-
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	5 165	-	5 165
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(2 123 229)	(8 067 995)	(5 421 686)	(3 785 005)	(145 519)	(19 543 434)
<i>Остаток на 1 января 2016 г.</i>						
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(2 123 229)	(8 067 995)	(5 421 686)	(3 785 005)	(145 519)	(19 543 434)
Начисление убытка от обесценения основных средств	(11 748)	(9 463)	(6 843)	(4 876)	32 930	-
Амортизация за отчетный период	-	-	-	-	(29)	(29)
Выбытие	(244 095)	(1 256 184)	(770 005)	(567 873)	-	(2 838 157)
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	1 728	12 368	5 658	27 994	3 075	50 823
Остаток на 31 декабря 2016 г.	27 154	(1 731)	83 334	(108 757)	-	-
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	(2 350 190)	(9 323 005)	(6 109 542)	(4 438 517)	(109 543)	(22 330 797)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	5 047 155	20 746 204	7 678 560	2 724 558	3 200 857	39 397 334
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	5 027 070	26 572 293	7 915 270	2 711 353	3 013 225	45 239 211
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	5 027 070	26 572 293	7 915 270	2 711 353	3 013 225	45 239 211
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	5 097 748	26 842 521	8 293 282	2 734 857	5 259 661	48 228 069

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 83 921 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 16 106 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 27 150 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 156 919 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 6,16% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 13,01%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Компания провела тест на обесценение. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 583р от 15.12.2015 г. и прогнозных данных на период до 2021 г.)
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017-2021 гг. на основании наилучшей оценки руководства ПАО «Кубаньэнерго» по объемам передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2017 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужил бизнес-план, скорректированный и согласованный с ПАО «Россети», который базировался на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и плановый период 2018-2019 гг.).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых бизнес-планов Компании на 2017-2021 гг.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91% (2015 год: 11,31%).
- Темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозный период составили 3,3%.

По результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств ПАО «Кубаньэнерго».

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Научно- исследовательские и опытно- конструкторские работы	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2015 г.	183 233	5 295	11 054	3 243	202 825
Поступления	29 616	-	6 241	8 298	44 155
Выбытие	(23)	-	(1 554)	-	(1 577)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	212 826	5 295	15 741	11 541	245 403
Остаток на 1 января 2016 г.	212 826	5 295	15 741	11 541	245 403
Поступления	56 263	-	11 166	-	67 429
Выбытие	-	-	(763)	-	(763)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	269 089	5 295	26 144	11 541	312 069
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2015 г.	(76 537)	(2 350)	-	(175)	(79 062)
Амортизация за отчетный год	(67 570)	(1 660)	-	(1 046)	(70 276)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(144 107)	(4 010)	-	(1 221)	(149 338)
Остаток на 1 января 2016 г.	(144 107)	(4 010)	-	(1 221)	(149 338)
Амортизация за отчетный год	(49 571)	(1 285)	-	(3 648)	(54 504)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(193 678)	(5 295)	-	(4 869)	(203 842)
<i>Балансовая стоимость</i>					
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	106 696	2 945	11 054	3 068	123 763
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 719	1 285	15 741	10 320	96 065
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	75 411	-	26 144	6 672	108 227

Сумма амортизации нематериальных активов признана в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Сумма капитализированной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 1 947 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 2 157 тыс. руб.).

14 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	290 092	299 413
Прочие долгосрочные инвестиции	17 237	17 234
Обесценение прочих долгосрочных инвестиций	(17 236)	(17 234)
Прочие краткосрочные активы	-	1
	290 093	299 414

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). 80% указанных взносов, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные средства	590 561	657 342	-	-	590 561	657 342
Торговая и прочая дебиторская задолженность	491 270	651 052	-	-	491 270	651 052
Нематериальные активы	-	72	(149)	-	(149)	72
Запасы	-	-	(41)	(202)	(41)	(202)
Прочие инвестиции	-	3 447	(20)	-	(20)	3 447
Резервы	489 266	381 555	-	-	489 266	381 555
Торговая и прочая кредиторская задолженность	154 863	135 299	-	-	154 863	135 299
Вознаграждения работникам	29 181	12 865	-	-	29 181	12 865
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	7 091	3 981	-	-	7 091	3 981
Прочее	5 295	7 409	-	-	5 295	7 409
Налоговые активы/(обязательства)	1 767 527	1 853 022	(210)	(202)	1 767 317	1 852 820
Зачет налога	(210)	(202)	210	202	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(4 959)	(3 063)	-	-	(4 959)	(3 063)
Чистые отложенные налоговые активы	1 762 358	1 849 757	-	-	1 762 358	1 849 757

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей были признаны отложенные налоговые активы, потому что руководство Группы полагает, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, является вероятным.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 4 959 тыс. руб. по налоговому убытку, перенесенному на будущее, дочерней компании ОАО «Энергосервис Кубани».

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение отложенных налогов в течение года

	1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2016 г.
Основные средства	657 342	(66 781)	-	590 561
Торговая и прочая дебиторская задолженность	651 052	(159 782)	-	491 270
Нематериальные активы	72	(221)	-	(149)
Запасы	(202)	161	-	(41)
Прочие инвестиции	3 447	(3 467)	-	(20)
Резервы	381 555	107 711	-	489 266
Торговая и прочая кредиторская задолженность	135 299	19 564	-	154 863
Вознаграждения работникам	12 865	1 288	15 028	29 181
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 981	3 110	-	7 091
Прочее	7 409	(2 114)	-	5 295
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 063)	(1 896)	-	(4 959)
Чистые отложенные налоговые активы	1 849 757	(102 427)	15 028	1 762 358

	1 января 2015 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2015 г.
Основные средства	816 313	(158 971)	-	657 342
Нематериальные активы	(3 388)	3 460	-	72
Прочие инвестиции	-	3 447	-	3 447
Запасы	1 116	(1 318)	-	(202)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	302 396	348 656	-	651 052
Резервы	462 059	(80 504)	-	381 555
Вознаграждения работникам	72 249	(34 984)	(24 400)	12 865
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109 547	25 752	-	135 299
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	465 786	(461 805)	-	3 981
Прочее	6 523	886	-	7 409
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(3 063)	-	(3 063)
Чистые отложенные налоговые активы	2 232 601	(358 444)	(24 400)	1 849 757

16 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	735 930	703 067
Резерв под обесценение сырья и материалов	(5 037)	(4 960)
Прочие запасы	681 765	601 583
Резерв под обесценение прочих запасов	(4 322)	(6 145)
	1 408 336	1 293 545

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	5 655	6 127
	5 655	6 127
НДС к возмещению	5 200	5 684
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	4 337	6 299
	15 192	18 110
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	7 847 747	6 149 365
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности сторонних организаций	(1 436 089)	(1 547 143)
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	9	201
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	6 411 667	4 602 423
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	950 854	1 518 411
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности внешних организаций	(722 685)	(1 344 754)
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	245 509	231 027
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 28)	(167 116)	(167 116)
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	306 562	237 568
	6 718 229	4 839 991
Авансы выданные	121 513	173 147
Резерв под обесценение авансов выданных	(111 666)	(146 111)
Итого балансовая стоимость авансов выданных	9 847	27 036
Краткосрочный НДС к возмещению	17 384	8 218
НДС prepaid	-	13 788
Прочие prepaid налоги	4 343	6 717
	6 749 803	4 895 750

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	1 229 944	1 955 567
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	20 015	622 087
Депозиты на счетах в банках, связанных с государством	4 000	-
Денежные эквиваленты	139	97
	1 254 098	2 577 751

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2016 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 176 800 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 412 100 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 8% годовых (на 31 декабря 2015 года: 2,99%-10,5%). Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

19 КАПИТАЛ

Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
<i>Количество акций</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	282 868 130	282 868 130
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	282 868 130	282 868 130
<i>Уставный капитал</i>		
Номинальная стоимость на 1 января	28 286 813	28 286 813
Номинальная стоимость на 31 декабря	28 286 813	28 286 813

Дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, составленная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РСБУ») является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Из-за различий между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО, убыток Компании в РСБУ отчетности может существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения фондов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «Кубаньэнерго», состоявшемся 6 июня 2016 года, было принято решение объявить дивиденды в сумме 1 144 797 тыс. руб. (4,047105 руб. на одну обыкновенную акцию Общества) за 2015 год. По состоянию на 31 декабря 2016 года дивиденды выплачены в сумме 1 144 760 тыс. руб. На 31 декабря 2016 года дивиденды к уплате в размере 37 тыс. руб. отражены в Консолидированном отчете о финансовом положении Компании в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (на 31 декабря 2015 – 0 тыс. руб.).

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

19 сентября 2016 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «Кубаньэнерго» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 57 457 846 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Выпуск акций был зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации 16 декабря 2016 года. На 31 декабря 2016 года в рамках реализации указанного права акционеры внесли в уставный капитал Компании 2 072 164 тыс. руб., которые были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

20 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатель прибыли на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за период и количества обыкновенных акций, находящихся в обращении. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект, соответственно разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли.

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций за отчетный период (тыс. акций)	282 868	282 868
Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	2 855 489	2 289 594
Прибыль на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	10,09	8,09

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 25.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	11 912 239	3 000 000
Облигационные займы	7 000 000	7 000 000
	18 912 239	10 000 000
Краткосрочные кредиты и займы		
Проценты к уплате	79 078	71 346
Необеспеченные займы	1 022	1 072
Необеспеченные банковские кредиты	-	7 000 000
	80 100	7 072 418

Условия и график погашения кредитов и займов

	Номинальная ставка процента (фиксированная), %		Срок погашения	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские кредиты					
ПАО «Сбербанк России»*	9,90%	9,33-9,39%	2019	2 000 000	7 000 000
«Газпромбанк» (АО)*	10,00-10,80%	12,70%	2019	9 912 239	2 560 000
«Росэнергобанк» (АО)	-	12,70%	2016	-	440 000
Итого банковских кредитов	-	-	-	11 912 239	10 000 000
Займы					
Облигационные займы (ПАО «Россети»)	10,44-12,63%	10,44-12,63%	2025	7 000 000	7 000 000
Прочие	Беспроцентные	Беспроцентные	2017	1 022	1 072
Итого займов	-	-	-	7 001 022	7 001 072
Проценты к уплате					
Облигационные займы (ПАО «Россети»)	10,44-12,63%	10,44-12,63%	2017	75 814	71 346
Банковские кредиты	9,90%	-	2017	3 264	-
Итого процентов к уплате	-	-	-	79 078	71 346
Итого	-	-	-	18 992 339	17 072 418

* Кредиты и займы, полученные от предприятий, связанных с государством

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

В 4 квартале 2015 года ПАО «Кубаньэнерго» разместило неконвертируемые облигации с выплатой процентов за полугодовые купонные периоды на общую сумму 7 000 000 тыс. руб., которые были приобретены ПАО «Россети»:

- выпуск № 4B02-02-00063-A-001P от 24 ноября 2015 года на сумму 3 400 000 тыс. руб. по ставке 12,63% за 14 полугодовых купонных периодов;
- выпуск № 4B02-01-00063-A-001P от 04 декабря 2015 года на сумму 3 600 000 тыс. руб. по ставке 10,44% за 20 полугодовых купонных периодов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствовали нарушения ограничительных условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелся остаток неиспользованных кредитных линий на общую сумму 4 938 033 тыс. руб., в том числе в следующих банках:

- «Газпромбанк» (АО) в сумме 1 000 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 10,8% со сроком погашения в декабре 2017 года;
- «Газпромбанк» (АО) в сумме 38 033 тыс. руб., полученной по процентной ставке 10% со сроком погашения в апреле 2019 года;
- ВБРР (АО) в сумме 800 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 10,2% со сроком погашения в декабре 2019 года;
- ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 000 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 9,73% со сроком погашения в декабре 2017 года;
- ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 000 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 9,73% со сроком погашения в декабре 2017 года;
- ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 000 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 9,73% со сроком погашения в декабре 2017 года.

22 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Группа осуществляет планы долгосрочного пенсионного и социального обеспечения работников, такие как: негосударственное пенсионное обеспечение работников (НПО), единовременные выплаты при выходе на пенсию, выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам к праздникам, а также оказывает материальную помощь в случае смерти неработающих пенсионеров.

Негосударственное пенсионное обеспечение работников ПАО «Кубаньэнерго» (далее по тексту - НПО) реализуется через Негосударственный Пенсионный Фонд (далее по тексту - НПФ) - НПФ электроэнергетики и на базе Положения о негосударственном обеспечении работников. Основным элементом этой программы является корпоративный пенсионный план, который предусматривает пенсионное обеспечение по окончании трудовой деятельности, и является планом с установленными выплатами. Программа распространяется на работников, имеющих пенсионные основания, родившихся до 1967 года. Согласно программе негосударственного пенсионного обеспечения, размер гарантированной негосударственной пенсии зависит от стажа работы на предприятии, от размера среднемесячной заработной платы, а также наличия у работника наград.

По состоянию на 31 декабря 2016 года насчитывается 8 473 работников Группы, - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 2 694 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 8 413 работников и 2 587 пенсионеров соответственно). Из числа работников Группы по состоянию на дату 31 декабря 2016 года 8 143 работника имеют право на негосударственное пенсионное обеспечение (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 8 079 работников). Столь большое увеличение числа работников с правом на негосударственное пенсионное обеспечение вызвано отменой условия по возрасту (до 1967 года).

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

Обязательства по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	575 813	508 576
	575 813	508 576

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы/(доходы), признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Стоимость текущих услуг работников	38 424	46 609
Стоимость прошлых услуг работников	-	(94 182)
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам	40 104	72 659
	78 528	25 086

Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам признаны в составе в составе финансовых расходов за 2016 год и за 2015 год.

Стоимость услуг работников признана в составе «расходов на персонал», как часть операционных расходов за 2016 год и за 2015 год.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе прочего совокупного убытка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	7 558	10 201
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(7 901)	21 677
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	75 485	(153 876)
	75 142	(121 998)

Изменения в справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам		
	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
По состоянию на 1 января	508 576	635 229
Стоимость текущих услуг	38 424	46 609
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	(94 182)
Процентные расходы	40 104	72 659
Эффект от переоценки обязательств по пенсионным планам:		
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	7 558	10 201
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(7 901)	21 677
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	75 485	(153 875)
Взносы в план	(86 433)	(29 742)
По состоянию на 31 декабря	575 813	508 576

Изменения в стоимости активов по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
По состоянию на 1 января	299 413	142 555
Доход на активы плана	12 769	9 223
Выплаты вознаграждений	(23 105)	147 263
Прочее движение по счетам	1 015	372
По состоянию на 31 декабря	290 092	299 413

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного убытка представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Переоценка на 1 января	206 541	328 539
Изменение переоценки	75 142	(121 998)
Переоценка на 31 декабря	281 683	206 541

Основные актуарные допущения:

	31 декабрь 2016 г.	31 декабрь 2015 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,5%	9,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,7%	6,0%
Ставка инфляции	4,7%	6,0%
Демографические допущения		
<i>Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)</i>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	11,2%	11,8%

На 31 декабря 2016 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составляет 7,2 года (31 декабря 2015 года: 7,2 лет). Ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 90 617 тыс. руб. По прочим долгосрочным выплатам взносов не ожидается, так как по состоянию на 31 декабря 2016 года прочие долгосрочные выплаты отсутствуют.

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 2,13%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,53%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,67%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,46%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,60%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным предположениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими:

	31 декабрь 2016г.	31 декабрь 2015 г.
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	19
Женщины	25	25
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	23	23
Женщины	27	27

23 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	2	34 969
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	1 344	767
	1 346	35 736
Авансы, полученные от внешних организаций	1 426 835	423 453
	1 428 181	459 189
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	4 332 963	3 275 606
Задолженность перед работниками	928 037	790 045
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	530 100	1 075 743
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	419 904	87 681
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	130 244	1 737 551
Дивиденды к уплате	37	-
	6 341 285	6 966 626
Авансы, полученные от внешних организаций	1 378 066	3 201 092
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 28)	92	90
	1 378 158	3 201 182
Задолженность по налогам		
НДС	474 949	772 644
Налог на имущество	133 872	110 166
Платежи в социальные фонды	93 935	87 898
Налог на доходы физических лиц	42 793	39 641
Прочие налоги	4 023	4 054
Штрафы по налогам	-	-
	749 572	1 014 403
	8 469 015	11 182 211

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

Задолженность перед работниками представляет собой:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв по годовым премиям	243 882	275 097
Резерв по неиспользованным отпускам	241 194	226 877
Резерв по ежемесячным премиям	230 625	106 240
Задолженность по заработной плате	212 336	181 831
	928 037	790 045

24 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Остаток на 1 января	1 907 775	2 310 293
Начислено резервов за отчетный год	2 223 710	1 269 530
Восстановлено резервов за отчетный период	(124 541)	(694 360)
Использовано резервов за отчетный год	(1 560 615)	(977 688)
Остаток на 31 декабря	2 446 329	1 907 775

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям сбытовых компаний к Группе по покупке электроэнергии для компенсации потерь.

25 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа не подвержена сколько-нибудь значительному валютному риску в связи с отсутствием деятельности на зарубежных рынках, а также в связи с отсутствием кредитов, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы, которой является российский рубль.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Группы состоит в идентификации и анализе рисков Группы, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствии установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Группы. При помощи внутренних механизмов, Группа ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

Ревизионная комиссия Группы наблюдает, как Правление Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для уменьшения этого риска Группа старается осуществлять сделки по возможности на условиях предоплаты. Как правило, предоплата за услуги техприсоединения определяется в контракте и зависит от мощности требуемого присоединения.

Группа не требует залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 723 884	4 846 118
Денежные средства и их эквиваленты	1 254 098	2 577 751
	7 977 982	7 423 869

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска для дебиторской задолженности в разрезе по типу покупателя составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Покупатели услуг по передачи электроэнергии	7 807 100	6 108 891
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	22 287	21 513
Прочие покупатели	1 220 387	1 774 727
За вычетом резерва под обесценение	(2 325 890)	(3 059 013)
	6 723 884	4 846 118

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	5 212 269	(173 489)	4 631 644	(424 183)
Просроченная менее чем на 90 дней	2 052 007	(552 034)	1 577 805	(1 288 828)
Просроченная на 90–180 дней	156 098	(127 410)	147 684	(21 764)
Просроченная на 180–365 дней	191 083	(150 465)	190 538	(73 928)
Просроченная более 1 года	1 438 317	(1 322 492)	1 357 460	(1 250 310)
	9 049 774	(2 325 890)	7 905 131	(3 059 013)

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Остаток на 1 января	3 059 013	1 357 457
Начислено за отчетный год	636 990	2 060 085
Уменьшение за счет восстановления резерва	(1 313 278)	(97 895)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(56 835)	(260 634)
Остаток на 31 декабря	2 325 890	3 059 013

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая будущие процентные платежи и без учета влияния взаимозачетов:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 г.:							
Кредиты и займы	18 992 339	26 486 946	2 105 966	6 044 671	12 488 542	408 708	5 439 060
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 342 594	6 345 087	6 342 557	705	752	705	368
Итого	25 334 933	32 832 033	8 448 523	6 045 376	12 489 294	409 413	5 439 428
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г.:							
Кредиты и займы	17 072 418	23 976 697	8 699 900	1 587 109	3 640 046	4 203 026	5 846 616
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 002 361	7 012 032	6 966 725	42 824	705	705	1 073
Итого	24 074 779	30 988 729	15 666 625	1 629 933	3 640 751	4 203 731	5 847 689

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Процентный риск

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил для определения соотношения рисков, связанных с кредитами и займами, предоставляемыми по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка - фиксированная или переменная - будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачета в будущем на основании дополнительных соглашений.

26 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в отчетном и предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 1 года	83 700	56 016
От 1 до 5 лет	188 496	148 393
Свыше 5 лет	1 561 524	1 124 438
	1 833 721	1 328 847

В течение отчетного периода признаны расходы по операционной аренде (включая расходы по операционной аренде, отличной от операционной аренды земельных участков) в размере 225 781 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 87 292 тыс. руб.).

27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 092 294 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 1 171 596 тыс. руб.).

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа имела ряд разногласий со сбытовыми компаниями в отношении объема приобретаемой электроэнергии в целях компенсации потерь и объема переданной электроэнергии. По мнению руководства, вероятность удовлетворения спорных требований в пользу сбытовых компаний является высокой, в результате чего был признан резерв в сумме 2 446 329 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 841 627 тыс. руб.).

Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2016 года резерв по налоговым спорам Группы был признан в сумме 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 66 148 тыс. руб.). Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

Обязательства по природоохранной деятельности

Группа и предприятия, преемниками которых она является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Компании Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенности законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении фактических и потенциальных исков, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве снизят данный риск в ближайшее время.

28 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании, состоящий из Генерального Директора, Заместителей Генерального Директора, Директоров филиалов. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под общим контролем правительства, включая Российские железные дороги, банки, контролируемые государством и различными государственными органами. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуг связи приняты на основе тарифов, установленных федеральными и региональными органами тарифного регулирования. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги начисляются и регулируются в соответствии с Российским налоговым законодательством.

Материнская компания Группы предоставляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и зависимыми компаниями, и составляют:

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2016 г.	2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Материнская компания				
Прочее	1 185	13 241	-	-
Операции с другими дочерними предприятиями ПАО «Россети»				
Аренда	49	965	9	-
Прочее	22 232	27 536	255 909	237 527
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-	(167 116)	(167 116)
Услуги по технологическому присоединению	-	795	-	-
	45 830	42 537	88 802	70 411

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2016 г.	2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	-	-
Прочее	21 713	19 660	5 297	5 297
	98 198	96 145	5 297	5 297
Операции с другими дочерними предприятиями ПАО «Россети»				
Передача электроэнергии	4 904 590	4 801 251	371 979	350 834
Аренда	11 306	11 970	31 063	82 643
Услуги по технологическому присоединению	488	1 217 630	-	1 433 384
Прочее	97 022	53 556	135 224	879 134
	5 013 406	6 084 407	538 266	2 745 995
Строительно-монтажные работы капитализированные	2 889	27 535	122 170	62 092
	5 114 493	6 208 087	665 733	2 813 384

Займы полученные

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2016 г.	2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Материнская компания				
Облигационные займы	-	-	7 000 000	7 000 000
Проценты по облигационным займам	807 564	63 706	75 814	71 346
	807 564	63 706	7 075 814	7 071 346

Более подробно информация об облигациях, выкупленных ПАО «Россети», раскрыта в Примечании 21.

Выплаты вознаграждения руководству

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании и ее дочерних обществ как ключевой управленческий персонал.

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 9).

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	17 130	164 185	21 603	108 204

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 1 140 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 068 тыс. руб.).

Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 5,79% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 3,21%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составляет 0,80% от общей выручки Группы (2015 год: 0,98%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3,25% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 3,60%).

Существенные займы, полученные от компаний, связанных с государством, раскрыты в Примечании 21.

Политика ценообразования

Операции со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, регулируемым государством.

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

С 1 января и по 15 марта 2017 года Группа получила следующие кредиты:

- в сумме 485 433 тыс. руб. от «Газпромбанк» (АО) для финансирования текущей деятельности;
- в сумме 2 000 000 тыс. руб. от «Газпромбанк» (АО) для рефинансирования полученных кредитов;
- в сумме 95 861 тыс. руб. от ПАО «Сбербанк» для финансирования текущей деятельности;
- в сумме 3 000 000 тыс. руб. от ПАО «Сбербанк» для рефинансирования полученных кредитов;
- в сумме 155 969 тыс. руб. от ВБРР (АО) для финансирования текущей деятельности.