

**Приложение № 5. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУБАНЬЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	10
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	23
5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	24
6 ВЫРУЧКА	26
7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО	27
9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	27
10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	28
11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	28
13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	32
14 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	32
15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
16 ЗАПАСЫ	34
17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
19 КАПИТАЛ	35
20 УБЫТОК НА АКЦИЮ	36
21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	36
22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	37
23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ	38
24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	40
25 РЕЗЕРВЫ	41
26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	41
27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	46
28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	47
29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	48



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (ОАО «Кубаньэнерго»)

Зарегистрировано Администрацией Октябрьского района города Краснодар. Свидетельство от 10 февраля 1993 года № 127.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по городу Краснодару за № 1022301427268 17 сентября 2002 года. Свидетельство серии 23 № 001806938.

350033, Краснодарский край, город Краснодар, улица Ставропольская, дом 2.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


 Краснихина Е.
 Директор, (доверенность от 1 октября 2013 года № 74/13)
 ЗАО «КПМГ»



18 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Выручка	6	33 763 376	27 769 135
Операционные расходы	7	(34 318 798)	(31 622 154)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	8	192 966	(34 113)
Результаты операционной деятельности		(362 456)	(3 887 132)
Финансовые доходы	10	485 240	448 699
Финансовые расходы	10	(343 277)	(846 905)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		141 963	(398 206)
Убыток до налогообложения		(220 493)	(4 285 338)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	11	(416 367)	793 270
Убыток за отчетный год		(636 860)	(3 492 068)
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(267 702)	(34 320)
Соответствующий налог на прибыль		53 540	6 864
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(214 162)	(27 456)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(851 022)	(3 519 524)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(636 860)	(3 492 068)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(851 022)	(3 519 524)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)		(2,94)	(26,45)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 16 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор



Главный бухгалтер

(Handwritten signatures of A.I. Gavrilov and I.V. Skiba)

А.И. Гаврилов

И.В. Скиба

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересмотрено)	На 1 января 2012 года (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	38 465 178	27 411 467	22 508 972
Нематериальные активы	13	280 850	257 305	216 249
Инвестиции и финансовые активы	14	150 368	154 799	170 492
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	17 880	8 667	4 975
Отложенные налоговые активы	15	1 213 750	1 576 577	838 894
Итого внеоборотные активы		40 128 026	29 408 815	23 739 582
Оборотные активы				
Запасы	16	1 360 419	1 021 980	999 067
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	5 862 988	4 206 661	3 357 779
Налог на прибыль к возмещению		4 334	4 455	288 534
Денежные средства и их эквиваленты	18	12 624 404	4 298 307	5 698 530
Итого оборотные активы		19 852 145	9 531 403	10 343 910
ИТОГО АКТИВЫ		59 980 171	38 940 218	34 083 492
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	28 286 813	14 294 283	9 746 094
Эмиссионный доход		6 481 916	3 428 746	3 272 288
Капитальные резервы		(256 429)	(42 267)	(14 811)
Накопленный убыток		(6 345 935)	(5 709 075)	(2 217 007)
Итого капитал, причитающийся собственникам компании		28 166 365	11 971 687	10 786 564
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	17 237 000	5 917 000	10 022 165
Обязательства по финансовой аренде	22	-	3 853	15 557
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	591 091	262 360	55 197
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	577 735	304 064	251 925
Итого долгосрочные обязательства		18 405 826	6 487 277	10 344 844
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	402 725	10 025 584	5 235 233
Обязательства по финансовой аренде	22	-	11 704	63 115
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	11 919 405	8 797 791	6 149 779
Резервы	25	1 085 850	1 645 956	1 503 272
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	219	685
Итого краткосрочные обязательства		13 407 980	20 481 254	12 952 084
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31 813 806	26 968 531	23 296 928
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		59 980 171	38 940 218	34 083 492

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Прим.			
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток за отчетный год		(636 860)	(3 492 068)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	12, 13	1 558 373	1 331 626
Убытки от обесценения основных средств	12	-	2 957 435
Финансовые расходы	10	343 277	846 905
Финансовые доходы	10	(485 240)	(448 699)
Убытки от выбытия основных средств	8	70 610	7 789
Расход/(доход) по налогу на прибыль		416 367	(793 270)
Прочие неденежные операции		130	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов		1 266 657	409 718
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 022 072)	(276 463)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		10 776	15 899
Изменение запасов		(338 439)	(22 913)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 353 132	1 448 287
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(16 009)	(1 804)
Изменение резервов		(560 106)	206 746
Потоки денежных средств, от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		2 693 939	1 779 470
Возврат/(уплата) налога на прибыль		(228)	346 064
Проценты уплаченные (включая капитализированные проценты)		(1 539 419)	(1 483 005)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 154 292	642 529
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 078 964)	(7 828 245)
Поступления от продажи основных средств		49 903	16 682
Проценты полученные		475 330	446 964
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(11 553 731)	(7 364 599)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов и займов		11 722 660	5 917 000
Выплаты по кредитам и займам		(10 027 267)	(5 236 685)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(15 557)	(63 115)
Поступления от выпуска акций		17 045 700	4 704 647
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		18 725 536	5 321 847
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		8 326 097	(1 400 223)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18	4 298 307	5 698 530
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	12 624 404	4 298 307

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2012 года согласно отчетности за предыдущий период	9 746 094	3 272 288	-	(2 198 916)	10 819 466 (32 902)
Влияние изменений учетной политики (Прим. 3у)	-	-	(14 811)	(18 091)	
Остаток на 1 января 2012 года (пересчитанный)	9 746 094	3 272 288	(14 811)	(2 217 007)	10 786 564 (3 492 068)
Убыток за год	-	-	-	(3 492 068)	
Прочий совокупный убыток за год					
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	(34 320)	-	(34 320)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	6 864	-	6 864 (27 456)
Итого прочий совокупный убыток за год	-	-	(27 456)	-	
Общий совокупный убыток за год	-	-	(27 456)	(3 492 068)	(3 519 524)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск акций (Прим. 19)	4 548 189	156 458	-	-	4 704 647
Итого операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала	4 548 189	156 458	-	-	4 704 647
Остаток на 31 декабря 2012 года	14 294 283	3 428 746	(42 267)	(5 709 075)	11 971 687

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2013 года	14 294 283	3 428 746	-	(5 690 061)	12 032 968
Влияние изменений учетной политики (Прим. 3у)	-	-	(42 267)	(19 014)	(61 281)
Остаток на 1 января 2013 года (пересчитанный)	14 294 283	3 428 746	(42 267)	(5 709 075)	11 971 687
Убыток за год	-	-	-	(636 860)	(636 860)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(267 702)	-	(267 702)
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	53 540	-	53 540
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	(214 162)	-	(214 162)
Итого прочий совокупный убыток за год	-	-	(214 162)	(636 860)	(851 022)
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	-	-
Выпуск акций (Прим. 19)	13 992 530	3 053 170	-	-	17 045 700
Итого операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала	13 992 530	3 053 170	-	-	17 045 700
Остаток на 31 декабря 2013 года	28 286 813	6 481 916	(256 429)	(6 345 935)	28 166 365

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 г. № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 г. № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 г. № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 г. N 922 "Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 350033, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ставропольская, д. 2.

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 ОАО «Кубаньэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100

(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»).

По состоянию на 1 января 2012 года Правительству Российской Федерации принадлежало 55,95% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 45,77% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Правительству Российской Федерации принадлежало 56,58% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 63,01% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Правительству Российской Федерации принадлежало 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «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 российским законодательством тарифы Группы регулируются Федеральной службой по тарифам 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 (RAB-регулирование).

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная 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. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

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 (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

(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) 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 26 – 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 потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 23 – вознаграждения работникам;
- Примечание 25 – резервы;
- Примечание 28 – 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 взаимоисключению операции и saldo 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) Непроизводные 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 не котируемые 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) Производные 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, обязательства по финансовой аренде.

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

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. 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. Арендованные 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 потребуются 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 начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершенному этапу предоставления услуг.

(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.

(и) 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, представляемой 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

Поскольку Группа является предприятием, связанным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, так как у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, связанных с государством, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

(т) Представление измененных данных

Определенные сравнительные показатели были переклассифицированы в соответствии с данными текущего года.

(у) Изменения учетной политики

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, требующие пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды. Эти стандарты и поправки включают МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8, характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Помимо этого, применение МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» потребует дополнительных раскрытий в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Ряд других новых стандартов и поправок впервые применяются в 2013 г. Однако они не окажут влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки раскрыты ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий.

МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам»

В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений в отношении планов с установленными выплатами, включая следующие:

- отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения;
- переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами теперь признается только в составе прочего совокупного дохода, отменена возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период;

ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Группа применила МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) в отношении своего пенсионного плана с установленными выплатами ретроспективно с 1 января 2012 года. В результате, стоимость услуг прошлых периодов в полном объеме признается в качестве расходов на более раннюю из следующих дат: (а) дата внесения поправок в план или дата секвестра плана; и (б) дата, на которую предприятие признает соответствующие затраты на реструктуризацию или выходные пособия. Ранее стоимость услуг прошлых периодов в той части, в которой право на получение выгод еще не являлось безусловным, признавалась Группой равномерно в течение периода выполнения работником необходимых условий для получения права на такие выгоды.

В соответствии с МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами отражается в составе прочего совокупного дохода. Ранее Группа применяла метод «коридора».

Кроме того, требуются новые раскрытия, такие как количественный анализ чувствительности.

Эффекты от пересчета представлены ниже.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает применение единой модели контроля ко всем предприятиям, включая предприятия специального назначения. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет часть ранее действующего МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и Отдельная отчетность» и ПКР-12 «Консолидация - предприятия специального назначения». Новый стандарт изменил определение контроля, согласно которому инвестор контролирует объект инвестиций, если инвестор:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора (т. е. существует взаимосвязь между полномочиями и доходом).

Данный стандарт не оказал влияния на консолидацию объектов инвестиций Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных МСФО. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимой Группой.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. примечание 26).

Обобщенная информация о количественном влиянии изменений

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на финансовое положение, совокупный доход и денежные потоки Группы.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	На 1 января 2012 г. (раскрыто в годовой отчетности за предыдущий год)	Эффект от пересмотра учетной политики	На 1 января 2012 г. (пересмотрено)
Отложенные налоговые активы	830 669	8 225	838 894
Итого внеоборотных активов	23 731 357	8 225	23 739 582
Итого активы	34 075 267	8 225	34 083 492
Обязательства по вознаграждениям работникам	210 798	41 127	251 925
Итого долгосрочные обязательства	10 303 717	41 127	10 344 844
Прочие резервы	-	(14 811)	(14 811)
Накопленный убыток	(2 198 916)	(18 091)	(2 217 007)
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	10 819 466	(32 902)	10 786 564
Итого капитала и обязательств	34 075 267	8 225	34 083 492
	На 31 декабря 2012 г. (раскрыто в годовой отчетности за предыдущий год)	Эффект от пересмотра учетной политики	На 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Отложенные налоговые активы	1 561 257	15 320	1 576 577
Итого внеоборотных активов	29 393 495	15 320	29 408 815
Итого активы	38 924 898	15 320	38 940 218
Обязательства по вознаграждениям работникам	227 463	76 601	304 064
Итого долгосрочные обязательства	6 410 676	76 601	6 487 277
Прочие резервы	-	(42 267)	(42 267)
Накопленный убыток	(5 690 061)	(19 014)	(5 709 075)
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	12 032 968	(61 281)	11 971 687
Итого капитала и обязательств	38 924 898	15 320	38 940 218

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

За 2012 год	Раскрыто в годовой отчетности за предыдущий год	Эффект от пересмотра представления	Эффект от пересмотра учетной политики	Пересмотрено
Операционные расходы	(31 720 293)	79 670*	18 469	(31 622 154)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	45 557	(79 670)*	-	(34 113)
Результаты операционной деятельности	(3 905 601)	-	18 469	(3 887 132)
Финансовые расходы	(827 282)	-	(19 623)	(846 905)
Чистые финансовые расходы	(378 583)	-	(19 623)	(398 206)
Убыток до налогообложения	(4 284 184)	-	(1 154)	(4 285 338)
Доход по налогу на прибыль	793 039	-	231	793 270
Убыток за отчетный год	(3 491 145)	-	(923)	(3 492 068)
Прочий совокупный убыток				
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	(34 320)	(34 320)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	6 864	6 864
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(27 456)	(27 456)
Общий совокупный убыток за отчетный год	(3 491 145)	-	(28 379)	(3 519 524)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)	(26,45)	-	-	(26,45)

* Определенные сравнительные показатели были переклассифицированы в соответствии с данными текущего года.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа не проводила анализ влияния, которое может оказать применение новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент

имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». СМСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.

- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.

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 электроэнергетики, 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 2013, ни в 2012 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:

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	33 902 179	55 352	33 957 531
Межсегментная выручка	1 579	4 365	5 944
Итого выручка сегмента	33 903 758	59 717	33 963 475
Операционный (убыток) / прибыль сегмента	1 702 333	(6 288)	1 696 045
Финансовые доходы	475 329	1	475 330
Финансовые расходы	(1 535 351)	(65)	(1 535 416)
Убыток сегмента до налогообложения	(2 509 433)	(10 212)	(2 519 645)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	28 118 169	47 988	28 166 157
Межсегментная выручка	337	22 908	23 245
Итого выручка сегмента	28 118 506	70 896	28 189 402
Операционный (убыток) / прибыль сегмента	(701)	7 958	7 257
Финансовые доходы	446 963	28	446 991
Финансовые расходы	(1 462 895)	(17)	(1 462 912)
(Убыток) / прибыль сегмента до налогообложения	(2 167 326)	6 458	(2 160 868)

На 31 декабря 2013 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	64 537 179	66 603	64 603 782
в т.ч. основные средства	42 610 826	53 738	42 664 564
Обязательства сегмента	31 283 747	14 764	31 298 511
Капитальные затраты сегмента	11 299 972	4 085	11 304 057

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2012 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	42 974 070	72 678	43 046 748
<i>в т.ч. основные средства</i>	<i>31 207 441</i>	<i>54 869</i>	<i>31 262 310</i>
Обязательства сегмента	26 392 807	12 281	26 405 088
Капитальные затраты сегмента	9 289 933	2 339	9 292 272

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

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Выручка отчетных сегментов	33 963 475	28 189 402
Корректировка выручки по передаче энергии	(194 155)	(404 730)
Исключение выручки от продаж между сегментами	(5 944)	(23 245)
Реклассификация из прочих доходов	-	7 708
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	33 763 376	27 769 135

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(2 519 645)	(2 160 868)
<i>Корректировки:</i>		
Убыток от обесценения основных средств, признанный в соответствии с МСФО	-	(2 957 435)
Восстановление убытка от обесценения основных средств, признанного в соответствии с РСБУ	241 540	-
Капитализация процентов по займам в основные средства	1 221 381	661 271
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	478 779	198 087
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	373 189	108 221
Выручка по передаче энергии	167 478	(88 550)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроєм	23 454	(39 292)
Финансовая аренда	21 713	84 076
Разногласия с распределительными компаниями по передаче электроэнергии	(188 786)	(156 167)
Начисление резерва по судебным искам	-	64 062
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	(21 964)	74 612
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(10 401)	(33 512)
Прочие корректировки	(7 231)	(39 843)
Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(220 493)	(4 285 338)

ОАО «Кубаньэнерго»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	64 603 782	43 046 748
<i>Корректировки:</i>		
Расчеты между сегментами	(2 435)	(2 132)
Инвестиции между сегментами	(62 921)	(62 921)
Остаточная стоимость основных средств	(4 892 731)	(4 761 123)
Списание дебиторской задолженности	(590 452)	(189 173)
Расходы будущих периодов	(90 679)	(78 521)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	581 561	224 210
Отложенный налог	179 059	569 331
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	150 367	154 798
Финансовая аренда	-	(6 156)
Прочие корректировки	104 620	45 157
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	59 980 171	38 940 218

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	31 298 511	26 405 088
<i>Корректировки:</i>		
Расчеты между сегментами	(2 435)	(2 132)
Признание пенсионных обязательств	577 735	304 064
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	82 333	60 369
Отложенный налог	(126 581)	(138 829)
Разногласия с распределительными компаниями	-	342 086
Финансовая аренда	-	15 557
Прочие корректировки	(15 757)	(17 672)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	31 813 806	26 968 531

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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 2013 года, составила 27 172 400 тыс. руб. или 80,5% от суммарной выручки Группы (2012 г.: 24 311 508 тыс. руб. или 87,5%).

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Передача электроэнергии	30 309 948	26 791 921
Технологическое присоединение к электрическим сетям	3 335 847	848 757
Арендная плата	19 752	13 772
Прочая выручка	97 829	114 685
	33 763 376	27 769 135

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Передача электроэнергии	14 957 416	14 163 958
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	8 298 460	7 427 499
Убытки от обесценения основных средств (Примечание 12)	-	2 957 435
Расходы на персонал (Примечание 9)	4 744 160	2 898 584
Амортизация (Примечание 12 и 13)	1 558 373	1 331 626
Резерв по судебным искам	914 555	206 746
Сырье и материалы	778 775	644 542
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	559 764	398 267
Командировочные расходы	504 940	104 904
Обесценение дебиторской задолженности по авансам под ОС	394 803	-
Регистрация прав собственности	213 992	-
Охрана	150 630	157 290
Налоги, кроме налога на прибыль	121 848	46 596
Страхование	98 268	99 814
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	82 449	70 596
Услуги по управлению	76 485	76 485
Аренда	76 390	74 831
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	72 945	271 805
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	3 719	375 372
Прочие расходы	710 826	315 804
	34 318 798	31 622 154

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Безоговорное потребление энергии	77 143	42 305
Полученное страховое возмещение	76 485	8 933
Штрафы, пени, неустойки, предъявленные контрагентам за нарушение условий договоров/(предъявленные Компании)	66 070	(79 670)
Излишки активов по результатам инвентаризации	35 605	1 708
Убытки от выбытия основных средств	(70 610)	(7 789)
Прочие доходы	8 273	400
	192 966	(34 113)

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Оплата труда персонала	3 001 277	2 121 478
Налоги с фонда оплаты труда	1 023 221	588 148
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 23)	5 505	23 780
Прочие расходы на персонал	714 157	165 178
	4 744 160	2 898 584

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах	475 330	446 964
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	6 345	206
Прочие финансовые доходы	3 565	1 529
	485 240	448 699
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(314 035)	(801 641)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами	(21 979)	(19 623)
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	(4 068)	(18 626)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(3 195)	(7 015)
	(343 277)	(846 905)

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Текущий налог		
За отчетный год	-	(1 595)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	64 046
	-	62 451
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(416 367)	730 819
	(416 367)	730 819
	(416 367)	793 270

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	%
Убыток до налогообложения	(220 493)	100	(4 285 338)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	44 099	(20)	857 068	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(460 466)	209	(127 844)	3
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-	64 046	(1)
	(416 367)	189	793 270	(18)

В 2013 и 2012 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».

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-переоцененная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	2 680 076	5 784 761	6 017 436	3 580 878	9 026 925	27 090 076
Поступление	16 633	86 386	76 694	32 652	9 034 635	9 247 000
Передача	910 394	1 186 389	2 188 498	476 310	(4 761 591)	-
Выбытие	(2 259)	(16 137)	(879)	(24 215)	(34 772)	(78 262)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 604 844	7 041 399	8 281 749	4 065 625	13 265 197	36 258 814
Остаток на 1 января 2013 года	3 604 844	7 041 399	8 281 749	4 065 625	13 265 197	36 258 814
Поступление	111 933	153 243	675 845	565 100	11 179 678	12 685 799
Передача	308 716	2 346 948	1 213 425	126 475	(3 995 564)	-
Выбытие	(4 936)	(63 563)	(4 434)	(4 272)	(47 020)	(124 225)
Остаток на 31 декабря 2013 года	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	(450 536)	(1 708 438)	(1 130 506)	(1 291 624)	-	(4 581 104)
Убытки от обесценения	(315 527)	(425 213)	(741 036)	(176 441)	(1 299 218)	(2 957 435)
Амортизация за отчетный год	(131 041)	(336 975)	(422 832)	(435 707)	-	(1 326 555)
Выбытие	553	6 354	677	10 163	-	17 747
Остаток на 31 декабря 2012 года	(896 551)	(2 464 272)	(2 293 697)	(1 893 609)	(1 299 218)	(8 847 347)
Остаток на 1 января 2013 года	(896 551)	(2 464 272)	(2 293 697)	(1 893 609)	(1 299 218)	(8 847 347)
Перераспределение убытков от обесценения	(24 295)	(111 683)	(66 350)	(13 657)	215 985	-
Амортизация за отчетный год	(132 281)	(374 021)	(552 936)	(477 041)	-	(1 536 279)
Выбытие	1 884	20 147	2 977	3 408	-	28 416
Остаток на 31 декабря 2013 года	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	2 229 540	4 076 323	4 886 930	2 289 254	9 026 925	22 508 972
Остаточная стоимость на 31 января 2012 года	2 708 293	4 577 127	5 988 052	2 172 016	11 965 979	27 411 467
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2 969 314	6 548 198	7 256 579	2 372 029	19 319 058	38 465 178

По состоянию на 31 декабря 2013 в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 1 532 093 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 1 170 936 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 367 356 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 33 298 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 1 221 381 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 661 271 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 7,7% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 6,3%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года руководством Группы были выявлены признаки обесценения основной единицы, генерирующей денежные потоки, и был проведен тест на обесценение. Большая часть основных средств единицы, генерирующей денежные потоки, 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 2013 и 2012 годов 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.

Следующие основные допущения были использованы руководством при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2012 года:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и бизнес-плана Группы на 2013 год. Прогнозные потоки денежных средств для периода 2014-2022 годов были определены следующим образом:
 - тарифы на передачу электроэнергии для периода с 2013 по 2017 года были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10,0% в соответствии с уровнем темпов роста, установленным Федеральной службой по тарифам в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года;
 - после 2017 года тарифы на передачу электроэнергии были оценены исходя из методологии RAB-тарифообразования в соответствии с Постановлением Федеральной службы по тарифам №228-э от 30 марта 2012 года;
 - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Группы на 2013 год и были зафиксированы в прогнозируемом периоде;
 - рост операционных расходов был оценен исходя из индекса потребительских цен. Для целей определения тарифа, исходя из метода тарифообразования RAB, было применено допущение по оптимизации операционных расходов на 1,0% для каждого из прогнозируемых периодов.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала (с учетом налога) в размере 12,42%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,2%.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2012 года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 2 957 435 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства.

Увеличение на 1,0% посленалоговой ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 6 391 660 тыс. руб. Снижение на 1,0% посленалоговой ставки дисконтирования привело бы к отсутствию обесценения.

Увеличение ежегодной выручки на 1,0% привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 326 373 тыс. руб. Снижение ежегодной выручки на 1,0% привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 5 587 974 тыс. руб.

Увеличение ежегодных операционных расходов на 1,0% привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 5 223 409 тыс. руб. Снижение ежегодных операционных расходов на 1,0% привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 692 220 тыс. руб.

Если бы при проведении теста на обесценение основных средств полезный отпуск электроэнергии в прогнозном периоде был бы увеличен на 4,6% ежегодно по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов данной генерирующей единицы равнялась бы её балансовой стоимости.

Если бы при проведении теста на обесценение основных средств тариф на электроэнергию в первом прогнозном периоде был бы увеличен на 17,5% по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов данной генерирующей единицы равнялась бы её балансовой стоимости.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2013 года руководством использовались следующие основные допущения:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2013 год и бизнес-плана Группы на 2014 год. Прогнозные потоки денежных средств для периода 2014-2022 годов были определены следующим образом:
 - тарифы на передачу электроэнергии для прогнозного периода были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 4,5% на 2014 г. в соответствии с уровнем темпов роста регулируемых тарифов для сетевых организаций, установленных Прогнозом Правительства РФ. В течение периода с 2015 года по 2022 год руководством применен уровень темпа роста тарифа в размере 4,7%, определенный в соответствии с прогнозируемыми условиями, которые использовались при формировании бизнес-плана для ОАО «Россети»;
 - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Группы на 2014-2018 гг. Начиная с 2019 года, объемы передачи электроэнергии были определены, учитывая ежегодный рост в размере 2,0%, в соответствии с ожиданиями менеджмента Группы;
 - рост операционных расходов был оценен исходя из индекса потребительских цен. Для целей определения тарифа, исходя из метода тарифообразования RAB, было применено допущение по оптимизации операционных расходов на 3,0% для каждого из прогнозируемых периодов.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала (с учетом налога) в размере 11,32%;
- темп роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составил 2,4%.

По результатам теста на обесценение активов по состоянию на 31 декабря 2013 года обесценения выявлено не было.

Арендованные машины и оборудование

Группа арендовала производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2013 года все объекты, полученные по договорам финансовой аренды, Группой выкуплены.

Чистая балансовая стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Первоначальная стоимость	-	852 454
Накопленная амортизация	-	(581 168)
Остаточная стоимость	-	271 286

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	219 110	21 441	240 551
Поступления	45 202	925	46 127
Выбытие	-	(21 380)	(21 380)
Остаток на 31 декабря 2012 года	264 312	986	265 298
Остаток на 1 января 2013 года	264 312	986	265 298
Поступления	41 185	4 454	45 639
Выбытие	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	305 497	5 440	310 937
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	(2 861)	(21 441)	(24 302)
Амортизация за отчетный год	(4 966)	(105)	(5 071)
Выбытие	-	21 380	21 380
Остаток на 31 декабря 2012 года	(7 827)	(166)	(7 993)
Остаток на 1 января 2013 года	(7 827)	(166)	(7 993)
Амортизация за отчетный год	(21 145)	(949)	(22 094)
Выбытие	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	(28 972)	(1 115)	(30 087)
<i>Балансовая стоимость</i>			
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	216 249	-	216 249
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	256 485	820	257 305
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	276 525	4 325	280 850

14 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	150 367	154 798
Прочие краткосрочные активы	1	1
	150 368	154 799

Финансовые 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.

Более подробно информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 26.

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Основные средства	138 641	312 169	-	-	138 641	312 169
Запасы	14 508	15 390	-	-	14 508	15 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	304 564	221 598	-	-	304 564	221 598
Обязательства по финансовой аренде	-	3 111	-	-	-	3 111
Кредиты и займы	-	-	-	(336)	-	(336)
Резервы	217 170	329 191	-	-	217 170	329 191
Вознаграждения работникам	85 473	29 853	-	-	85 473	29 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 172	98 660	-	-	14 172	98 660
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	439 222	566 941	-	-	439 222	566 941
Налоговые активы/(обязательства)	1 213 750	1 576 913	-	(336)	1 213 750	1 576 577
Зачет налога	-	(336)	-	336	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	1 213 750	1 576 577	-	-	1 213 750	1 576 577

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2019 – 2022 годах. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, является вероятным.

Изменение временных разниц в течение года

	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2013 г.
Основные средства	312 169	(173 528)	-	138 641
Запасы	15 390	(882)	-	14 508
Торговая и прочая дебиторская задолженность	221 598	82 966	-	304 564
Обязательства по финансовой аренде	3 111	(3 111)	-	-
Кредиты и займы	(336)	336	-	-
Резервы	329 191	(112 021)	-	217 170
Вознаграждения работникам	29 853	2 080	53 540	85 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 660	(84 488)	-	14 172
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	566 941	(127 719)	-	439 222
Чистые отложенные налоговые активы	1 576 577	(416 367)	53 540	1 213 750

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(199 858)	512 027	-	312 169
Запасы	9 980	5 410	-	15 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	165 909	55 689	-	221 598
Обязательства по финансовой аренде	15 734	(12 623)	-	3 111
Кредиты и займы	(1 604)	1 268	-	(336)
Резервы	300 654	28 537	-	329 191
Вознаграждения работникам	16 286	6 703	6 864	29 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	76 826	21 834	-	98 660
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	454 967	111 974	-	566 941
Чистые отложенные налоговые активы	838 894	730 819	6 864	1 576 577

16 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	1 085 698	770 182
Запасные части	281 978	256 638
Резерв под обесценение запасов	(7 257)	(4 840)
	1 360 419	1 021 980

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	88	-
Прочая дебиторская задолженность	3 232	2 921
	3 320	2 921
НДС к возмещению	5 798	5 746
Авансы выданные	8 762	-
	17 880	8 667
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	4 606 067	968 308
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(648 142)	(725 467)
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	3 957 925	242 841
Прочая дебиторская задолженность	484 970	304 700
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(247 511)	(204 769)
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	237 459	99 931
	4 195 384	342 772
Авансы выданные	107 715	2 458 585
Резерв под обесценение авансов выданных	(57 774)	(24 675)
Итого балансовая стоимость авансов выданных	49 941	2 433 910

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС к возмещению	105 607	39 644
НДС по авансам полученным	382 413	762 114
НДС по авансам на приобретение основных средств	275 232	212 187
НДС предоплаченный	810 283	339 437
Прочие предоплаченные налоги	44 128	76 597
	5 862 988	4 206 661

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	12 624 179	4 297 609
Денежные эквиваленты	225	698
	12 624 404	4 298 307

На 31 декабря 2013 года в состав денежных средств и их эквивалентов входят остатки денежных средств в сумме 11 089 748 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 3 299 000 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам, открытым в банках, в целях получения дополнительного финансового дохода. Требования о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент. По состоянию на 31 декабря 2013 года большая часть денежных средств и их эквивалентов размещена в крупных российских государственных банках.

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

19 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Количество акций

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	142 942 830	97 460 933
Выпущено за отчетный год	139 925 300	45 481 897
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	282 868 130	142 942 830

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

25 октября 2010 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 31 732 913 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения была утверждена на уровне 184,92 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 14 декабря 2010 года. В 2010 году ОАО «Россети» было приобретено 12 892 289 акций, которые на 1 января 2011 года находились в процессе регистрации. В 2011 году из данного выпуска еще 312 064 акции было приобретено ОАО «Россети» и 6 949 343 акций - третьими сторонами. Увеличение уставного капитала в сумме 726 141 тыс. руб. и эмиссионный доход в сумме 616 639 тыс. руб. были признаны в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Целью дополнительного выпуска акций было привлечение инвестиций для реализации инвестиционного проекта развития города Сочи как горноклиматического курорта.

23 ноября 2011 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 97 478 760 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения была утверждена на уровне 103,44 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 21 февраля 2012 года. В 2012 году из данного выпуска 45 460 746 акций было приобретено ОАО «Россети»

и 21 151 акция была приобретена третьими сторонами. Увеличение уставного капитала в сумме 4 548 189 тыс. руб. и эмиссионный доход в сумме 156 458 тыс. руб. были признаны в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Дополнительная эмиссия акций была проведена в целях привлечения капитала для реализации инвестиционного проекта развития города Сочи как горноклиматического курорта, программы энергосбережения и повышения энергоэффективности и снижения кредитного портфеля Компании.

18 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 214 877 270 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения была утверждена на уровне 121,82 руб. за акцию. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, из данного выпуска было размещено и оплачено 139 925 300 акций. ОАО «Россети» приобрело 139 922 020 штук и 3 280 акций были приобретены третьими сторонами. Увеличение уставного капитала в сумме 13 992 530 тыс. руб. и эмиссионный доход в сумме 3 053 170 тыс. руб. были признаны в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Увеличение Уставного капитала было зарегистрировано 17 января 2014 года. Дополнительная эмиссия акций была проведена в целях привлечения капитала для реализации инвестиционного проекта развития города Сочи как горноклиматического курорта, программы энергосбережения и повышения энергоэффективности.

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 течение отчетных периодов и до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы Компанией не принималось решение о выплате дивидендов.

20 УБЫТОК НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. акций)	216 257	132 008
Убыток, причитающийся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	(636 860)	(3 492 068)
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	(2,94)	(26,45)

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 26.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	17 237 000	5 917 000
	17 237 000	5 917 000
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов		
Необеспеченные банковские кредиты	400 000	10 000 000
Текущая часть необеспеченных займов	-	25 584
Необеспеченные займы	2 725	-
	402 725	10 025 584

Условия и график погашения кредитов и займов

	Номинальная ставка процента (фиксированная), %		Срок погашения	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Сбербанк России»*	8,80-9,39%	8,50-9,79%	2015-2016	8 600 000	8 600 000
ОАО «Газпромбанк»*	9,45-10,50%	9,60-11,00%	2015-2018	8 637 000	5 916 998
ОАО «НОТА-Банк»	-	10,22-10,52%	2013	-	1 000 000
ЗАО «Росэнергобанк»	11,30%	11,30%	2014	400 000	400 000
ГАУ «Центр энергосбережения и новых технологий»*	Беспроцентный	Беспроцентный	2011-2013	-	25 586
Прочие	8,25%	-	2013	2 725	-
Итого				17 639 725	15 942 584

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

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

В течение 2013 Группа нарушила ряд ограничительных условий по следующим кредитам:

- в отношении кредита, полученного от ЗАО «Росэнергобанк» в размере 400 000 тыс. руб., было нарушено ограничительное условие касательно поддержания чистого кредитового оборота по счетам, открытым в данном банке, и
- в отношении одного из кредитов, полученных от ОАО «Сбербанк», в размере 1 600 000 тыс. руб. и подлежащего погашению в 2015 году, было нарушено ограничительное условие в отношении квартального поступления выручки на счета, открытые в данном банке.

Как следствие, у кредиторов появилось право требовать погашения указанных кредитов в любой момент. По состоянию на 31 декабря 2013 года Руководство получило письма от банков, подтверждающие отказ от требования досрочного погашения Группой указанных выше кредитов, и классифицировало их в данной финансовой отчетности в соответствии с условиями договоров.

22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды.

Обязательства финансовой аренды приведены ниже:

	31 декабря 2013 г.			На 31 декабря 2012 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость лизинговых платежей	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость лизинговых платежей
Менее 1 года	-	-	-	17 866	(6 162)	11 704
От 1 до 5 лет	-	-	-	8 521	(4 668)	3 853
	-	-	-	26 387	(10 830)	15 557

Все договоры финансовой аренды номинированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены арендованными активами. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно равна их балансовой стоимости.

Остаточная стоимость арендованных основных средств представлена в Примечании 12. По состоянию на 31 декабря 2013 года все объекты, полученные по договорам финансового лизинга, Группой выкуплены.

23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Пенсионные планы с установленными выплатами включают: негосударственное пенсионное обеспечение работников, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам, выплаты в случае смерти пенсионеров. Группа имеет прочие долгосрочные вознаграждения в виде выплат к юбилейным датам работникам.

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 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	577 735	304 064
	<u>577 735</u>	<u>304 064</u>

Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе убытка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Стоимость услуг работников	5 505	23 780
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам	21 979	19 623
	<u>27 484</u>	<u>43 403</u>

Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам признаны в составе в составе финансовых расходов за 2013 год и за 2012 год.

Стоимость услуг работников признана в составе «расходов на персонал», как часть операционных расходов за 2012 год и за 2013 год.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	27 474	-
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(36 758)	41 536
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	276 986	(7 216)
	<u>267 702</u>	<u>34 320</u>

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
По состоянию на 1 января	304 064	251 925
Стоимость текущих услуг	5 505	4 516
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	19 264
Процентные расходы	21 979	19 623
Эффект от переоценки обязательств по пенсионным планам:		
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	27 474	-
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(36 758)	41 536
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	276 986	(7 216)
Взносы в план	(21 515)	(25 584)
По состоянию на 31 декабря	577 735	304 064

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Переоценка на 1 января	52 834	18 514
Изменение переоценки	267 702	34 320
Переоценка на 31 декабря	320 536	52 834

Основные актуарные допущения:

	31 декабрь 2013 г.	31 декабрь 2012 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,0%	7,1%
Увеличение заработной платы в будущем	5,0%	5,0%
Ставка инфляции	5,0%	5,0%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	13%	13%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 6,7 лет (2012: 5,3 лет).

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 п.п.	Снижение/рост на 3,62%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 1,07%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 2,71%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,53%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,72%

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 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	14	13
Женщины	20	18
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	19	13
Женщины	23	18

24 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	9 878	1 132
Прочая кредиторская задолженность	3 704	8 353
	13 582	9 485
Авансы полученные	577 509	252 875
	591 091	262 360
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	9 101 815	3 415 037
Задолженность перед работниками	434 246	284 769
Прочая кредиторская задолженность	253 309	224 004
	9 789 370	3 923 810
Авансы полученные	1 927 350	4 767 393
	11 716 720	8 691 203
Задолженность по налогам		
Платежи в социальные фонды	105 611	58 070
Налог на имущество	31 209	19 599
Налог на доходы физических лиц	42 209	25 855
Прочие	23 656	3 064
	202 685	106 588
	11 919 405	8 797 791

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 26.

25 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Остаток на 1 января	1 645 956	1 503 272
Начислено резервов за отчетный год	914 555	206 746
Использовано резервов за отчетный год	(1 474 661)	(64 062)
Остаток на 31 декабря	1 085 850	1 645 956

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

26 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 198 704	345 693
Денежные средства и их эквиваленты	12 624 404	4 298 307
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	150 367	154 798
	16 973 475	4 798 798

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Покупатели услуг по передачи электроэнергии	4 402 707	683 166
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	190 520	274 977
Прочие покупатели	12 928	10 165
За вычетом резерва под обесценение	(648 142)	(725 467)
	3 958 013	242 841

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	2 313 710	(3 872)	389 423	(122 188)
Просроченная менее чем на 90 дней	1 832 055	(33 970)	84 656	(73 491)
Просроченная на 90–180 дней	52 639	(30 936)	146 230	(107 024)
Просроченная на 180–365 дней	127 107	(115 914)	186 546	(181 302)
Просроченная более 1 года	768 846	(710 961)	469 074	(446 231)
	5 094 357	(895 653)	1 275 929	(930 236)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Остаток на 1 января	930 236	693 511
Начислено за отчетный год	81 382	462 539
Уменьшение за счет восстановления резерва	(77 663)	(87 167)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(38 302)	(138 647)
Остаток на 31 декабря	895 653	930 236

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. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

Группа понесла убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, в сумме 636 860 тыс. руб. и 3 492 068 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к краткосрочным кредитам и займам) составил 10 949 851 тыс. руб.

В 2013 году Группа рефинансировала большую часть краткосрочных кредитов и займов в тех же банках и генерировала положительные потоки денежных средств от операционной деятельности в основном за счет увеличения тарифов по передаче электроэнергии и оптимизации издержек и оборотного капитала.

По мнению руководства, урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной деятельности. Таким образом, руководство полагает, что принцип непрерывности деятельности является адекватной основой представления данной отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нижне 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 2013 года:							
Кредиты и займы	17 639 725	22 611 073	2 100 197	4 068 179	12 108 811	373 400	3 960 486
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 368 706	9 372 990	9 355 124	13 693	985	705	2 483
Итого	27 008 431	31 984 063	11 455 321	4 081 872	12 109 796	374 105	3 962 969
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года:							
Кредиты и займы	15 942 584	18 515 291	11 405 118	995 700	2 963 643	3 150 830	-
Обязательства по финансовой аренде	15 557	26 387	17 866	4 956	3 565	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 648 526	3 651 918	3 639 041	7 294	1 410	985	3 188
Итого	19 606 667	22 193 596	15 062 025	1 007 950	2 968 618	3 151 815	3 188

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или 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.

Риск изменения процентных ставок

Доходы Группы и операционные потоки денежных средств являются в значительной степени независимыми от изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в результате колебаний рыночной стоимости кредитов и займов. Процентные ставки по всем кредитам и займам фиксированные. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы путем изменения их справедливой стоимости (задолженности по фиксированной процентной ставке).

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако, в то же время, при заключении новых договоров на получение кредитов или займов Руководство использует свое профессиональное суждение для определения, какая ставка, фиксированная или плавающая, является более выгодной для Группы на ожидаемый период кредитования до даты погашения.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

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.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013 г.		
Валовые суммы	1 753 856	6 536 451
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	1 753 856	6 536 451
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	1 753 856	1 753 856
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-
Нетто-сумма	-	4 782 595
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012 г.		
Валовые суммы	35 185	509 881
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	35 185	509 881
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	35 185	35 185
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-
Нетто-сумма	-	474 696

27 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 1 года	39 712	30 429
От 1 до 5 лет	137 153	92 308
Свыше 5 лет	1 259 497	819 243
	1 436 362	941 980

В течение отчетного периода признаны расходы по операционной аренде (включая расходы по операционной аренде отличной от операционной аренды земельных участков) в размере 76 390 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 74 831 тыс. руб.).

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 4 290 061 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 17 323 494 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 2013 и 2012 годов 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 1 085 850 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 645 956 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.

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.

29 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 2013 года, 31 декабря 2012 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «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 ОАО «Россети», его дочерними и зависимыми компаниями, и составляют:

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2013 г.	2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Материнская компания				
Прочее		5	-	-
Операции с другими дочерними предприятиями				
ОАО «Россети»,				
Аренда	2 807	-	-	-
Прочее	1 780	3	212 309	271
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-	(168 076)	-
	<u>4 592</u>	<u>3</u>	<u>44 233</u>	<u>271</u>

ОАО «Кубаньэнерго»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Расходы**

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2013 г.	2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	-	-
Прочее	-	-	4 513	4 513
Операции с другими дочерними предприятиями ОАО «Россети»				
Передача электроэнергии	2 891 959	-	2 908 361	-
Аренда	13 465	11 127	31 489	22 004
Услуги по технологическому присоединению	-	-	-	-
Платежи строительным компаниям	-	-	29 601	-
Прочее	72 737	1 761	143 777	67 845
	3 054 646	89 373	3 117 741	94 362

Операции капитального характера с материнской компанией (ОАО «Россети») раскрыты в Примечании 19.

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.

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	10 638	69 450	9 185	79 577

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 1,1% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, (2012 год: 1,0%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составляет 0,6% от общей выручки Группы (2012 год: 0,5%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 10,8% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 22,6%).

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.