

ПРИЛОЖЕНИЕ № 7
к проспекту ценных бумаг ПАО «Кубаньэнерго»
консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года и по состоянию на эту дату
и аудиторское заключение.

Март 2019 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные принципы учетной политики	23
5 Основные дочерние общества	32
6 Информация по сегментам	33
7 Выручка	36
8 Чистые прочие доходы/(расходы)	36
9 Операционные расходы	37
10 Расходы на вознаграждения работникам	37
11 Финансовые доходы и расходы	38
12 Налог на прибыль	38
13 Основные средства	40
14 Нематериальные активы	44
15 Активы, предназначенные для продажи	45
16 Финансовые вложения	45
17 Отложенные налоговые активы и обязательства	45
18 Запасы	47
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	48
20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	48
21 Акционерный капитал	49
22 Прибыль на акцию	50
23 Кредиты и займы	51
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	53
25 Вознаграждения работникам	54
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	56
27 Резервы	57
28 Управление финансовыми рисками и капиталом	57
29 Операционная аренда	63
30 Обязательства капитального характера	64
31 Условные обязательства	64
32 Операции со связанными сторонами	65
33 События после отчетной даты	68

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Публичного акционерного общества
энергетики и электрификации Кубани

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества энергетики и электрификации Кубани и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку корректности определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пункте 19 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали адекватность учетной политики Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособностей покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пункте 27 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение адекватности суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, проверку раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2018 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 13 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами.

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками является существенным вопросом для аудита, поскольку балансовая стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются руководством на основе актуарных оценок, включающих ряд допущений, и величина обязательств по планам с установленными выплатами на отчетную дату высоко чувствительна к изменениям этих допущений. Такие допущения включают, в том числе, уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также ожидаемую прибыль на активы плана.

Информация об обязательствах по выплате пенсий раскрыта в пункте 25 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, был осуществлен анализ использованных допущений, проведены тесты, на выборочной основе, данных о сотрудниках Группы, используемых в актуарных расчетах, а также выполнены аналитические процедуры в отношении балансовой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и их изменения за период. Мы привлекли наших экспертов-актуариев для оказания нам содействия в выполнении аудиторских процедур в данной области. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества энергетики и электрификации Кубани и его дочерних организаций за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2018 г.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.



Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Анна Калмыкова.

Анна Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

18 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество энергетики и электрификации Кубани
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022301427268.
Местонахождение: Россия, 350033, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ставропольская, 2а.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря			
	Прим.	2018 года	2017 года
Выручка	7	46 457 896	42 305 075
Операционные расходы	9	(43 862 967)	(39 093 953)
Чистые прочие доходы	8	934 067	653 502
Результаты операционной деятельности		3 528 996	3 864 624
Финансовые доходы	11	90 777	72 649
Финансовые расходы	11	(1 955 310)	(2 022 610)
Чистые финансовые расходы		(1 864 533)	(1 949 961)
Прибыль до налогообложения		1 664 463	1 914 663
Расход по налогу на прибыль	12	(864 592)	(1 197 526)
Прибыль за период		799 871	717 137
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		54 098	(14 380)
Налог на прибыль	12	(10 819)	2 876
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		43 279	(11 504)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		43 279	(11 504)
Общий совокупный доход за период		843 150	705 633
Прибыль, причитающаяся			
Собственникам Компании		799 871	717 137
Общий совокупный доход, причитающийся			
Собственникам Компании		843 150	705 633
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	22	2,63	2,36

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 18 марта 2019 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор
(по доверенности от 12 декабря 2018 года
в реестре № 23-056-н/2018-12-75)



Главный бухгалтер

О.В. Очередыко

И.В. Скиба

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	55 871 787	52 588 454
Нематериальные активы	14	248 821	150 435
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	17 253	25 760
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	291 221	318 910
Финансовые вложения	16	1	1
Отложенные налоговые активы	17	992 148	1 203 443
Итого внеоборотные активы		57 421 231	54 287 003
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи	15	39 045	—
Всего внеоборотных активов		57 460 276	54 287 003
Оборотные активы			
Запасы	18	1 888 232	1 584 669
Предоплата по налогу на прибыль		258 888	317 458
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	6 811 459	6 694 054
Денежные средства и их эквиваленты	20	2 204 921	1 681 043
Итого оборотные активы		11 163 500	10 277 224
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи	15	20 931	8 492
Всего оборотные активы		11 184 431	10 285 716
Итого активы		68 644 707	64 572 719
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	21	30 379 335	28 286 813
Резерв под эмиссию акций		—	2 092 522
Эмиссионный доход		6 481 916	6 481 916
Прочие резервы		(193 574)	(236 851)
Нераспределенная прибыль		(7 739 922)	(8 218 225)
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		28 927 755	28 406 175
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	13 283 239	22 617 796
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 246 982	987 357
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	453 065	611 115
Государственные субсидии		24 809	37 256
Итого долгосрочные обязательства		15 008 095	24 253 524
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	11 395 901	91 686
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	12 512 189	10 900 665
Резервы	27	788 366	905 937
Государственные субсидии		12 401	12 355
Задолженность по текущему налогу на прибыль		—	2 377
Итого краткосрочные обязательства		24 708 857	11 913 020
Итого обязательства		39 716 952	36 166 544
Итого капитал и обязательства		68 644 707	64 572 719

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
Прим.		2018 года	2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за период		799 871	717 137
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	3 587 632	3 174 946
Обесценение / (восстановление обесценения) основных средств	9	386	—
Финансовые расходы	11	1 955 310	2 022 610
Финансовые доходы	11	(90 777)	(72 649)
Убыток от выбытия основных средств		33 198	42 526
Убыток от выбытия нематериальных активов	8	1 173	11 908
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9	(87 780)	(73 160)
Списание безнадежных долгов		(7 827)	(4 878)
Списание кредиторской задолженности	8	(17 775)	(40 302)
Изменение резервов		(117 571)	(1 540 392)
Изменение государственных субсидий		(12 401)	(14 161)
Прочие неденежные операции		(68 718)	(99 386)
Расход по налогу на прибыль	12	864 592	1 197 526
Итого влияние корректировок		6 839 313	5 321 725
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам			
		27 689	(8 094)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(145 554)	(22 868)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		6 721 448	5 290 763
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(14 712)	116 700
Изменение запасов		(298 356)	(115 496)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 066 468	2 046 667
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		8 474 848	7 338 634
Налог на прибыль уплаченный		(607 923)	(584 725)
Проценты уплаченные		(2 279 789)	(2 079 716)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 587 136	4 674 193
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 789 634)	(7 487 957)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		—	1 300
Проценты полученные		82 702	48 556
Чистые денежные средства, (использованные) в инвестиционной деятельности		(6 706 932)	(7 438 101)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		39 099 179	41 498 408
Погашение заемных средств		(37 134 354)	(37 793 251)
Поступления от эмиссии акций		—	20 358
Дивиденды выплаченные		(321 151)	(534 662)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 643 674	3 190 853
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		523 878	426 945
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 681 043	1 254 098
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		2 204 921	1 681 043

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года	28 286 813	6 481 916	2 092 522	(236 851)	(8 218 225)	28 406 175
Эффект от применения новых стандартов финансовой отчетности (Примечание 24)	-	-	-	(2)	2	-
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитанный)	28 286 813	6 481 916	2 092 522	(236 853)	(8 218 223)	28 406 175
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	799 871	799 871
Прочий совокупный доход						
Переоценка обязательств по пенсионным планам (Примечание 25)	-	-	-	54 098	-	54 098
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 12)	-	-	-	(10 819)	-	(10 819)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	43 279	799 871	843 150
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций (Примечание 21)	2 092 522	-	(2 092 522)	-	-	-
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	-	(321 570)	(321 570)
Итого операций с собственниками Компании	2 092 522	-	(2 092 522)	-	(321 570)	(321 570)
Остаток на 31 декабря 2018 года	30 379 335	6 481 916	-	(193 574)	(7 739 922)	28 927 755

Прилагаемые приложения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль
					Итого
Остаток на 1 января 2017 года	28 286 813	6 481 916	2 072 164	(225 347)	28 215 309
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	717 137
Прочий совокупный доход					
Переоценка обязательств по пенсионным планам (Примечание 25)	—	—	—	(14 380)	(14 380)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 12)	—	—	—	2 876	2 876
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	(11 504)	705 633
Операции с собственниками Компании					
Взносы и выплаты	—	—	20 358	—	20 358
Выпуск акций (Примечание 21)	—	—	—	—	(535 125)
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	—	—	—	—	—
Итого операций с собственниками Компании	—	—	20 358	—	(514 767)
Остаток на 31 декабря 2017 года	28 286 813	6 481 916	2 092 522	(236 851)	28 406 175

Прилагаемые приложения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

Группа и ее деятельность

Основной деятельностью ПАО «Кубаньэнерго» (далее именуемое «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа компаний Кубаньэнерго») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

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

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Годовым Общим собранием акционеров 22 июня 2015 года утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование Открытое акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (ОАО «Кубаньэнерго») изменено на Публичное акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (ПАО «Кубаньэнерго»). Юридический адрес (местонахождение) Компании: 350033, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ставропольская, д. 2А.

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

В примечании 5 приведены акционерные общества Компании со 100%-ным участием в их уставном капитале.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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.

Отношения с государством

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Правительство Российской Федерации владело 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владеет 92,78% голосующих обыкновенных акций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Правительство Российской Федерации владело 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владеет 92,78% голосующих обыкновенных акций Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов. В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Каждое дочернее общество Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до тысячи.

(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.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Детальная информация представлена в примечании «Основные средства».

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий

Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов

Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Резерв по судебным искам и претензиям

Резерв по судебным искам и претензиям создается исходя из оценки руководством вероятности неблагоприятного исхода по полученным судебным искам и претензиям погашения. Для целей оценки резервов Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки обязательства. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

(д) Изменение учетной политики

С 1 января 2018 года Группой начали применяться следующие новые стандарты:

i. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Группа признает выручку по договорам с покупателями, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Выручка оценивается по цене сделки или ее части равной сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая суммы, полученные от третьих сторон (например, за вычетом возмещаемых налогов).

Торговая дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору.

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Обязательства по договору Группы отражаются в строке «Авансы полученные» в составе долгосрочной и краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности.

Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электрической энергии). Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям и признается по факту подключения потребителя к сети. Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов Краснодарского края) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала возможность применить стандарт ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы, соответственно остаток нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года не корректировался.

Ниже представлены новые термины и определения, введенные МСФО (IFRS) 15 и использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам, которые являются обязанностью Группы передать покупателю услуги, за которые Группа получила возмещение (или сумма возмещения за которые уже подлежит оплате) от покупателя. По состоянию на 31 декабря 2017 г. такие обязанности были отражены в составе статей «Торговая и прочая кредиторская задолженность долгосрочная» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность краткосрочная» консолидированного отчета о финансовом положении.

В соответствии с требованиями к консолидированной финансовой отчетности Группа детализировала информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Группа также раскрыла информацию об отношении между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, раскрываемой по каждому отчетному сегменту. Данная информация представлена в Примечании 7.

Группа также провела анализ существующих договоров с точки зрения идентификации обязанностей к исполнению, что не привело к пересмотру презентации видов выручки Группы. Детальная информация представлена в Примечании 7.

ii. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования. Так как Группа не применяет учет хеджирования основные изменения стандарта, применимые к Группе, оказали влияние на ее учетную политику по классификации финансовых инструментов и обесценению финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9, финансовые активы должны быть классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от бизнес – модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристик денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес–модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В отношении учета обесценения МСФО (IFRS) 9, заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на новую модель «ожидаемого кредитного убытка» (далее – «ОКУ»), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Согласно МСФО (IFRS) 9, резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности оценивается Группой с применением упрощенного подхода в сумме, равной ОКУ за весь срок. Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. В противном случае резерв рассчитывается на основании ОКУ за весь срок жизни.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 9, Группа применила новые правила ретроспективно, за исключением инструментов, признание которых уже было прекращено по состоянию на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 года. Группа также воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил по классификации и оценке, а признавать разницы в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо существенным изменениям в оценке финансовых инструментов. На 1 января 2018 года, дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа оценила бизнес – модели, применяемые ею для управления финансовыми активами, и классифицировала удерживаемые финансовые инструменты по соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9.

Основные эффекты проведенной классификации были следующие:

	Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IAS) 39	Реклассификация финансовых активов на 1 января 2018 года	
		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1	(1)	—
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	1	1
Итого:	1	—	1

Влияние изменений на капитал Группы с учетом отложенного налога было следующим:

	Эффект на резерв по имеющимся в наличии для продажи	Эффект на резерв по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эффект на нераспределенную прибыль
Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IAS) 39	2	—	—
Реклассификация инвестиций из категории имеющиеся в наличии для продажи в категорию по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2)	2	—
Итоговое влияние	(2)	2	—
Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	—	2	—

Ниже представлена исходная оценочная категория согласно IAS 39 и новая оценочная категория согласно IFRS 9:

	Оценочная категория		Балансовая стоимость		
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	Разница
Внеоборотные финансовые активы					
Финансовые вложения, в том числе:					
Акции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1	1	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	25 760	25 760	—
Оборотные финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	6 694 054	6 694 054	—
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	1 681 043	1 681 043	—
Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	34 597 504	34 597 504	—

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Все проведенные реклассификации являются несущественными.

i. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (i), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2018 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения.

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 16, Группа выбрала возможность применить новые правила ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта, признаваемым по состоянию на 1 января 2019 года с признанием обязательства по аренде в оценке по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей с использованием ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств на дату первоначального применения и признанием активов в форме права пользования по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

Группа также планирует использовать разрешенные упрощения практического характера и не применять новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода.

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Договоры аренды земли были заключены в предыдущие периоды в отношении участков, на которых расположены собственные линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы Группы. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Группа находится в процессе пересчета эффектов от применения МСФО (IFRS) 16 и ожидает, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 может оказать следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	На 1 января 2019 года
<i>Активы</i>	
Активы в форме права пользования	1 148 740
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12 583)
<i>Обязательства</i>	
Долгосрочные обязательства по аренде	992 091
Краткосрочные обязательства по аренде	193 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(49 454)

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. Новая редакция вступает в силу для обязательного применения, начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

Следующие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- «Концептуальные основы представления финансовых отчетов»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение Материалов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа активов или их передача в качестве вклада, осуществленная между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»;
- Ежегодные усовершенствования к МСФО: цикл 2014-2016;
- Ежегодные усовершенствования к МСФО: цикл 2015-2017.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в пояснении 2(е) и связанных с началом применения с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

(а) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

ii. Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

(в) Основные средства

i. Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств в рамках первого применения Группой МСФО на 1 января 2011 года была определена на основе их справедливой стоимости (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из существенных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы/(расходы)» 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

iii. Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах 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 начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(г) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

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. Расчетные 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.

(д) 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. 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 стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

i. Финансовые активы

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную. По дебиторской задолженности оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах. Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. 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.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

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 любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (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 расходов 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 влияния изменения стоимости денег с течением времени 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»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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 факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. 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.

(з) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Компания осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. 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.

ii. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, 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 на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее 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 программы, когда этот расчет происходит.

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. 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 существующее юридическое либо 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 и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

(п) Резервы

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

(к) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(л) Прочие расходы

i. Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и 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 ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

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 прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(м) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. 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.

(н) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода 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 предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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 законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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.

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.

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной 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. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Основные дочерние общества

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

Дочерние предприятия	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия собственности/голосующих акций, %	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Российская Федерация	Организация отдыха	100	100
АО «Энергосервис Кубани»	Российская Федерация	Ремонтные услуги	100	100

В соответствии с определением суда от 2 сентября 2015 года в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя» введена процедура банкротства. Соответственно, с этого момента Компания утратила контроль над дочерним предприятием и отразила исключение дочернего предприятия в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. В соответствии с определением суда от 23 января 2017 года процедура конкурсного производства была продлена до 23 марта 2017 года.

Определением Арбитражного суда Краснодарского края от 11 декабря 2017 года по делу А-32-31443/2014 37/71-Б завершено конкурсное производство в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя», дата внесения записи о ликвидации в единый государственный реестр юридических лиц 31 января 2018 года.

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «Кубаньэнерго» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея).

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ, и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляет собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в 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, услуг по аренде и организации отдыха.

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

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

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Кубаньэнерго	Прочие Сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	46 398 767	60 138	46 458 905
Выручка от продаж между сегментами	2 312	44 046	46 358
Выручка сегментов	46 401 079	104 184	46 505 263
В т.ч.			
Передача электроэнергии	45 583 484	—	45 583 484
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	602 467	—	602 467
Прочая выручка	215 128	104 184	319 312
Финансовые доходы	90 596	194	90 790
Финансовые расходы	(1 911 383)	(17)	(1 911 400)
Амортизация	3 978 240	1 720	3 979 960
Прибыль сегмента до налогообложения	1 279 818	1 913	1 281 731
EBITDA	7 169 441	3 650	7 173 091
Активы сегментов	75 908 815	79 547	75 988 362
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	62 534 635	29 617	62 564 252
Капитальные вложения	6 950 196	2 606	6 952 802
Обязательства сегментов	40 670 269	30 717	40 700 986

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Кубаньэнерго	Прочие Сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	42 250 391	54 684	42 305 075
Выручка от продаж между сегментами	2 636	104 826	107 462
Выручка сегментов	42 253 027	159 510	42 412 537
В т.ч.			
Передача электроэнергии	41 485 670	—	41 485 670
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	647 952	—	647 952
Прочая выручка	119 405	159 510	278 915
Финансовые доходы	47 525	181	47 706
Финансовые расходы	(1 907 082)	(43)	(1 907 125)
Амортизация	3 782 780	3 808	3 786 588
Прибыль сегмента до налогообложения	1 167 674	46 535	1 214 209
EBITDA	6 857 536	50 386	6 907 922
Активы сегментов	71 856 753	110 586	71 967 339
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	59 659 050	28 864	59 687 914
Капитальные вложения	7 298 165	64	7 298 229
Обязательства сегментов	36 447 835	53 173	36 501 008

(б) Сверка основных показателей сегментов Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Выручка сегментов	46 505 263	42 412 537
Исключение выручки от продаж между сегментами	(46 358)	(107 462)
Корректировки по выручке от продаж (внешняя)	(1 009)	—
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	46 457 896	42 305 075

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
EBITDA отчетных сегментов	7 173 091	6 907 922
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	117 863	51 686
Корректировка стоимости нематериальных активов	58 125	9 708
Корректировка по кредиторской задолженности	9 024	10 548
Дисконтирование дебиторской задолженности	5 038	2 878
Дисконтирование кредиторской задолженности	4 017	1 618
Корректировка по спорной дебиторской задолженности	1 382	(140)
Корректировка по обеспечению прочих финансовых активов	(1 552)	9 584
Корректировка по выручке от передачи электроэнергии	(11 915)	49
Корректировка стоимости основных средств	(16 148)	(149)
Дополнительное начисление оценочных обязательств	(27 525)	—
Корректировка по налогам	(88 016)	(3 696)
Корректировка по начисленным резервам под неиспользованные отпуска и бонусы	(14 056)	108 227
Прочие корректировки	(8 397)	4 587
EBITDA	7 200 931	7 102 822
Амортизация	(3 581 158)	(3 165 549)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(1 955 310)	(2 022 610)
Расход по налогу на прибыль	(864 592)	(1 197 526)
Консолидированная прибыль/убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	799 871	717 137

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Итоговая сумма активов сегментов	75 988 362	71 967 339
Корректировка по отложенному налогу	291 221	319 869
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работников	226 580	318 910
Корректировка по финансовым вложениям	8 132	9 684
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	1 856	428
Расчеты между сегментами	(6 031)	(59 031)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(7 451)	(8 602)
Списание дебиторской задолженности	(12 920)	(958)
Уменьшение дебиторской задолженности по авансам на НДС с авансов выданных	(20 655)	(152)
Внутригрупповые финансовые активы	(45 687)	(45 687)
Корректировка стоимости нематериальных активов	(77 745)	(65 936)
Уменьшение суммы НДС к возмещению на сумму НДС с авансов полученных	(1 048 328)	(750 713)
Корректировка стоимости основных средств	(6 632 489)	(7 090 966)
Прочие корректировки	(20 138)	(21 466)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	68 644 707	64 572 719

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересмотрено)
Итоговая сумма обязательств сегментов	40 700 986	36 501 008
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	453 065	611 115
Корректировка по начисленным резервам под неиспользованные отпуска и бонусы	136 455	122 399
Доп. корректировка по резерву по судебным разбирательствам	27 525	—
Расчеты между сегментами	(6 031)	(59 031)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности на сумму НДС с авансов полученных	(20 655)	(152)
Списание доходов будущих периодов	(86 031)	(77 007)
Корректировка по отложенному налогу	(438 986)	(179 076)
Уменьшение кредиторской задолженности по авансам полученным на сумму НДС с авансов полученных	(1 048 328)	(750 713)
Прочие корректировки	(1 048)	(1 999)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	39 716 952	36 166 544

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, у Группы было 2 контрагента, на каждого которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционного сегмента Кубаньэнерго.

Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 1 за 2018 год, составила 21 148 161 тыс. руб., или 45,58% от суммарной выручки Группы (в 2017 году – 19 375 047 тыс. руб., или 45,80%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 2 за 2018 год составила 16 404 971 тыс. руб., или 35,36% от суммарной выручки Группы (в 2017 году 15 112 964 тыс. руб. или 35,72%).

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Передача электроэнергии	45 568 738	41 483 734
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	602 467	647 952
Арендная плата	25 907	22 430
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	33 300	32 931
Прочая выручка	227 484	118 028
	46 457 896	42 305 075

В состав прочей выручки входит в основном выручка от оказания услуг по ограничению режима потребления электроэнергии монтажу, демонтажу электросчетчиков оказания услуг по учету электроэнергии и прочих услуг.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступившим в силу с 01.01.2018 года, ниже представлена информация о сроках признания Группой выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Услуги оказываются в течение периода времени	Услуги оказываются в определенный момент времени	Итого
Передача электроэнергии	45 568 738	—	45 568 738
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	—	602 467	602 467
Арендная плата	25 907	—	25 907
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	—	33 300	33 300
Прочая выручка	—	227 484	227 484
Итого выручка по договорам с покупателями	45 594 645	863 251	46 457 896

8 Чистые прочие доходы/(расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	98 171	32 240
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	767 286	472 387
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	33 648	62 937
Доходы в виде стоимости ТМЦ, полученные при ликвидации ОС	3 933	7 042
Прибыль от выбытия основных средств	216	127
Расходы от списания ОС, включая авансы под ОС	(37 347)	(42 653)
Страховое возмещение, нетто	51 558	93 028
Списание кредиторской задолженности	17 775	40 302
Убыток от выбытия нематериальных активов	(1 173)	(11 908)
	934 067	653 502

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на вознаграждения работникам	6 318 613	5 602 477
Амортизация	3 581 158	3 165 549
Обесценение / (восстановление обесценения) основных средств	386	—
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	7 704 477	7 598 384
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	110 684	112 949
Прочие материальные расходы	1 297 413	1 005 380
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	19 713 280	17 096 278
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	468 217	390 415
Прочие работы и услуги производственного характера	57 356	143 664
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	974 689	669 274
Аренда	240 428	243 658
Страхование	77 243	76 172
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i>		
Услуги связи	68 092	62 236
Охрана	230 866	203 994
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	75 549	120 442
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	92 735	70 748
Транспортные услуги	2 144	3 213
Реализация энергосервисных контрактов	1 072 229	615 393
Прочие услуги	41 301	59 282
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(87 780)	(73 160)
Резервы	493 137	1 192 119
Командировочные расходы	244 548	169 191
Расходы, связанные с содержанием имущества	72 873	129 556
Расходы на услуги по организации, функционированию и развитию ЭЭС	118 322	76 485
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	63 790	32 691
Прибыли и убытки прошлых лет	891 119	312 355
Прочие (доходы)/расходы	(59 902)	15 208
	43 862 967	39 093 953

Резервы представляют собой начисления обязательств по судебным искам, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересмотрено)
Заработная плата	4 688 541	4 090 100
Взносы на социальное обеспечение	1 417 154	1 231 396
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	(89 097)	31 632
Прочее	302 015	249 349
	6 318 613	5 602 477

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 56 455 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 54 500 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 32.

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	81 722	47 429
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	—	20 724
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	4 017	1 618
Амортизация дисконта по финансовым активам	5 038	2 878
	<u>90 777</u>	<u>72 649</u>
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 787 665)	(1 969 816)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(41 600)	(43 790)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(3 887)	(6 968)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(4 063)	(2 036)
Прочие финансовые расходы	(118 093)	—
	<u>(1 955 310)</u>	<u>(2 022 610)</u>

Прочие финансовые расходы представляют собой проценты, начисленные по договорам реструктуризации кредиторской задолженности.

12 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересмотрено)
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(615 644)	(635 605)
Корректировка налога за прошлые периоды	(48 472)	(130)
Итого	<u>(664 116)</u>	<u>(635 735)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(200 476)	(561 791)
Итого	<u>(200 476)</u>	<u>(561 791)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(864 592)</u>	<u>(1 197 526)</u>

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	54 098	(10 819)	43 279	(14 380)	2 876	(11 504)
	<u>54 098</u>	<u>(10 819)</u>	<u>43 279</u>	<u>(14 380)</u>	<u>2 876</u>	<u>(11 504)</u>

В 2018 и 2017 годах ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерние общества применяли стандартную ставку налога на прибыль российских компаний в размере 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Прибыль (убыток) до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 664 463	(100)	1 914 663	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(332 893)	(20)	(382 932)	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(640 901)	(39)	(819 423)	(43)
Корректировки за предшествующие годы	109 429	6	(130)	(0,01)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	—	—	4 959	0,26
	(864 592)	(52)	(1 197 526)	(63)

13 Основные средства

Первоначальная / условно-первоначальная стоимость	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2017 года	7 447 938	36 165 526	14 402 824	7 173 374	5 369 204	70 558 866
Реклассификация между группами	235	(106)	(383)	254	—	—
Поступления	2 271	8 123	126 899	152 614	7 280 233	7 570 140
Ввод в эксплуатацию	395 697	1 930 227	1 497 213	386 552	(4 209 689)	—
Выбытия	(2 414)	(20 311)	(24 183)	(29 796)	(72 465)	(149 169)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 года	7 843 727	38 083 459	16 002 370	7 682 998	8 367 283	77 979 837
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 года	(2 350 190)	(9 323 005)	(6 109 542)	(4 438 517)	(109 543)	(23 330 797)
Реклассификация между группами	(132)	4	395	(267)	—	—
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(107)	(9 196)	(7 271)	(368)	16 942	—
Начисленная амортизация	(260 735)	(1 390 024)	(859 938)	(597 393)	—	(3 108 090)
Выбытия	1 425	4 857	14 045	26 903	274	47 504
Перенос во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	—
Обесценение/восстановление обесценения	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 года	(2 609 739)	(10 717 364)	(6 962 311)	(5 009 642)	(92 327)	(25 391 383)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 года	5 097 748	26 842 521	8 293 282	2 734 857	5 259 661	48 228 069
На 31 декабря 2017 года	5 233 988	27 366 095	9 040 059	2 673 356	8 274 956	52 588 454

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 года	7 843 727	38 083 459	16 002 370	7 682 998	8 367 283	77 979 837
Реклассификация между группами	(6 178)	(446)	6 624	—	—	—
Поступления	175	15 360	63 364	103 837	6 740 500	6 923 236
Ввод в эксплуатацию	242 401	1 328 948	1 938 708	187 974	(3 698 031)	—
Выбытия	(1 062)	(51 925)	(11 759)	(24 377)	(33 280)	(122 403)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(760)	—	—	10 755	(64 281)	(54 286)
На 31 декабря 2018 года	8 078 303	39 375 396	17 999 307	7 961 187	11 312 191	84 726 384
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 года	(2 609 739)	(10 717 364)	(6 962 311)	(5 009 642)	(92 327)	(25 391 383)
Реклассификация между группами	3 303	625	(3 553)	(375)	—	—
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(1 026)	(587)	(6 540)	(163)	8 316	—
Начисленная амортизация	(283 491)	(1 640 231)	(977 051)	(606 939)	—	(3 507 712)
Выбытия	633	16 081	7 116	17 192	5897	46 919
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	228	—	—	(2 263)	—	(2 035)
Обесценение/восстановление обесценения	—	(198)	—	—	(188)	(386)
На 31 декабря 2018 года	(2 890 092)	(12 341 674)	(7 942 339)	(5 602 190)	(78 302)	(28 854 597)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 года	5 233 988	27 366 095	9 040 059	2 673 356	8 274 956	52 588 454
На 31 декабря 2018 года	5 188 211	27 033 722	10 056 967	2 358 998	11 233 889	55 871 787

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 399 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 071 716 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 891 031 тыс. руб., (на 31 декабря 2017 года: 655 135 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, капитализированные проценты составили 378 864 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 121 886 тыс. руб.), ставка капитализации составила 7,48% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – 7,85%).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, амортизационные отчисления были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства в сумме 6 117 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 8 281 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2018 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы является 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 2018 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2019 – 2023 гг. для всех ЕГДС на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2019 год.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии со среднесрочным прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (базовый вариант) от 01.10.2018 на 2018 год и на плановый период 2019 -2023 гг. Темпы роста тарифов в 2019 -2023 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР в размере 4%.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для ПАО «Кубаньэнерго» определены на основе годовых бизнес-планов на 2019 – 2023 гг.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью средневзвешенной стоимости капитала (WACC) в размере 10%.

Долгосрочный темп роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период составил 4%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года не было выявлено обесценения основных средств.

Чувствительность возмещаемой стоимости основных средств к изменениям в основных предпосылках в расчете, представлена ниже:

	<u>Увеличение, %</u>	<u>Снижение, %</u>
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	(3,33)	3,61
Изменение уровня НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	26,00	-26,27
Изменение темпа роста чистого денежного потока в пост-прогножном периоде на 1%	13,23	(9,45)
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	4,38	(4,38)
Изменение уровня операционных расходов на 5%	(37,45)	35,55
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	(2,05)	2,05

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых построена модель обесценения для ПАО «Кубаньэнерго» на 31 декабря 2018 г., представлен ниже:

- **увеличение ставки дисконтирования до 11%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго» в размере 5 078 981 тыс. руб.;
- **сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго» в размере 13 340 970 тыс. руб.;
- **увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго» в размере 19 786 338 тыс. руб.;
- **увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогножном периоде на 10%:**
 - не приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго»;
- **снижение темпа роста чистого денежного потока в постпрогножном периоде на 1%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго» в размере 3 652 186 тыс. руб..
- **сокращение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения ПАО «Кубаньэнерго» в размере 728 797 тыс. руб..

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 года	269 089	5 295	26 144	11 541	312 069
Реклассификация между группами	11 633	—	(11 633)	—	—
Поступления	96 905	—	12 559	11 508	120 972
Выбытия	—	—	(11 908)	—	(11 908)
На 31 декабря 2017 года	377 627	5 295	15 162	23 049	421 133
На 1 января 2018 года	377 627	5 295	15 162	23 049	421 133
Реклассификация между группами	—	—	(5 188)	5 188	—
Поступления	139 414	—	32 133	7 932	179 479
Выбытия	(11 852)	—	(1 173)	—	(13 025)
На 31 декабря 2018 года	505 189	5 295	40 934	36 169	587 587
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2017 года	(193 678)	(5 295)	—	(4 869)	(203 842)
Реклассификация между группами	—	—	—	—	—
Начисленная амортизация	(61 953)	—	—	(4 903)	(66 856)
Выбытия	—	—	—	—	—
Обесценение / восстановление обесценения	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 года	(255 631)	(5 295)	—	(9 772)	(270 698)
На 1 января 2018 года	(255 631)	(5 295)	—	(9 772)	(270 698)
Реклассификация между группами	—	—	—	—	—
Начисленная амортизация	(74 590)	—	—	(5 330)	(79 920)
Выбытия	11 852	—	—	—	11 852
Обесценение/восстановление обесценения	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2018 года	(318 369)	(5 295)	—	(15 102)	(338 766)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2017 года	75 411	—	26 144	6 672	108 227
На 31 декабря 2017 года	121 996	—	15 162	13 277	150 435
На 31 декабря 2018 года	186 820	—	40 934	21 067	248 821

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 79 742 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 66 856 тыс. руб.).

Сумма капитализированной амортизации нематериальных активов, составила 178 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1 116 тыс. руб.).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом.

Сумма затрат на исследования и разработки, признанная в составе операционных расходов за 2018 год составила 13 959 тыс. руб. (за 2017 год: 49 917 тыс. руб.).

15 Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 на балансе компании числились непрофильные активы, указанные в таблице ниже:

	За год закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
В составе внеоборотных активов		
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи – долгосрочные	39 045	–
В составе оборотных активов		
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи – долгосрочные	20 931	8 492
	59 976	8 492

Ожидается, что продажа непрофильного актива, классифицированного как предназначенного для продажи, займет более одного года.

Непосредственно перед классификацией объектов в качестве активов для продажи была сделана оценка возмещаемой суммы. По состоянию на 31 декабря 2018 г. списание стоимости не производилось, так как балансовая стоимость активов, предназначенных для продажи, не уменьшилась ниже ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

16 Финансовые вложения

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Внеоборотные активы		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1	1
	1	1

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств, для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	309 624	535 043	—	—	309 624	535 043
Нематериальные активы	11 708	10 948	—	—	11 708	10 948
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	(1 626)	(1 937)	(1 626)	(1 937)
Запасы	—	—	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	350 200	408 262	—	—	350 200	408 262
Кредиты и займы	—	—	—	—	—	—
Резервы	157 673	—	—	(1 398)	157 673	(1 398)
Обязательства по вознаграждениям работникам	12 356	29 420	—	—	12 356	29 420
Торговая и прочая кредиторская задолженность	151 987	132 400	—	—	151 987	132 400
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	412	84 428	—	—	412	84 428
Прочее	—	6 277	(186)	—	(186)	6 277
Налоговые активы/ (обязательства)	993 960	1 206 778	(1 812)	(3 335)	992 148	1 203 443
Зачет налога	(1 812)	(3 335)	1 812	3 335	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	—	—	—
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	992 148	1 203 443	—	—	992 148	1 203 443

(а) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	535 043	(225 419)	—	309 624
Нематериальные активы	10 948	760	—	11 708
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1 937)	311	—	(1 626)
Запасы	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	408 262	(58 062)	—	350 200
Обязательства по финансовой аренде	—	—	—	—
Кредиты и займы	—	—	—	—
Резервы	(1398)	159 071	—	157 673
Обязательства по вознаграждениям работникам	29 420	(6 245)	(10 819)	12 356
Торговая и прочая кредиторская задолженность	132 400	19 587	—	151 987
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	84 428	(84 016)	—	412
Прочее	6 277	(6 463)	—	(186)
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	—
	1 203 443	(200 476)	(10 819)	992 148

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	590 561	(55 518)	–	535 043
Нематериальные активы	(149)	11 097	–	10 948
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(20)	(1 917)	–	(1 937)
Запасы	(41)	41	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	491 270	(83 008)	–	408 262
Резервы	489 266	(490 664)	–	(1 398)
Обязательства по вознаграждениям работникам	29 181	(2 637)	2 876	29 420
Торговая и прочая кредиторская задолженность	154 863	(22 463)	–	132 400
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	7 091	77 337	–	84 428
Прочее	5 295	982	–	6 277
Непризнанные отложенные налоговые активы	(4 959)	4 959	–	–
	1 762 358	(561 791)	2 876	1 203 443

18 Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	926 948	774 507
Резерв под обесценение сырья и материалов	(5 858)	(3 239)
Прочие запасы	969 618	817 157
Резерв под обесценение прочих запасов	(2 476)	(3 756)
	1 888 232	1 584 669

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.
В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года 1 297 413 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года 1 005 380 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы» (Примечание 9).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	744	—
Прочая дебиторская задолженность	10 471	14 207
Итого финансовые активы	11 215	14 207
Авансы выданные	4 891	5 890
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 147	5 663
	17 253	25 760
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	7 299 355	7 463 513
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(1 103 966)	(1 307 373)
Прочая дебиторская задолженность	1 132 882	1 007 802
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(619 019)	(701 532)
Итого финансовые активы	6 709 252	6 462 410
Авансы выданные	53 421	146 617
Резерв под обесценение авансов выданных	(17 507)	(112 813)
НДС к возмещению	46 432	190 081
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	19 861	7 759
	6 811 459	6 694 054

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 28.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 32.

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе			2 200 921	1 678 788
Эквиваленты денежных средств			4 000	2 255
			2 204 921	1 681 043
	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
УФК по Краснодарскому краю	—	—	1 012 089	658 459
Банк Россия (АБ Россия)	ruAA	Эксперт РА	696 897	50 082
ВБРР			450 001	—
ПАО «Мособлбанк»			22 130	19 681
Сбербанк*	ba1	Moody's	13 376	39 799
Газпромбанк*	b1	Moody's	6 387	910 745
ВТБ банк			19	—
Денежные средства в кассе			22	22
			2 200 921	1 678 788

* Связанные с государством.

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты:

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сбербанк*	4,95% -	ba1	Moody's		
	5,84%			4 000	2 000
				4 000	2 000

* Связанные с государством.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

21 Акционерный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>В штуках</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
В обращении на 1 января	282 868 130	282 868 130
В обращении на конец года и полностью оплаченные	303 793 350	282 868 130

(б) Обыкновенные акции

Акционерный капитал компании составляет 30 379 335 тыс. рублей.

ПАО «Кубаньэнерго» размещены обыкновенные именные бездокументарные акции одинаковой номинальной стоимостью 100 рублей каждая в количестве 303 793 350 (триста три миллиона семьсот девяносто три тысячи триста пятьдесят) штук на общую сумму по номинальной стоимости 30 379 335 тыс. руб.

(в) Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 28 мая 2018 года, принято решение о выплате дивидендов по размещенным акциям Компании по итогам финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Кубаньэнерго» за 2017 год в сумме 321 570 тыс. руб. (протокол годового общего собрания акционеров от 28 мая 2018 года № 40). Сумма дивидендов составила 1,0585165 руб. на одну обыкновенную акцию Компании.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, дивиденды за 2017 год выплачены собственникам Компании в сумме 321 151 тыс. руб.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности компании 2018 года дивиденды не объявлены.

(г) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

19 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Кубаньэнерго» (протокол от 21 сентября 2016 года № 38) принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 57 457 846 штук дополнительных акций по открытой подписки. Цена размещения (в том числе лицам, включенным в список лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых дополнительных акций) одной дополнительной обыкновенной акции составляет 100 рублей.

15 декабря 2016 года Банк России принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска и регистрации проспекта обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «Кубаньэнерго». Дополнительно выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-02-00063-А.

Дата фактического начала размещения ценных бумаг (дата заключения первого договора, направленного на отчуждение ценных бумаг): 18 января 2017 года.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг (дата внесения последней записи по лицевому счету приобретателя ценных бумаг): 20 октября 2017 года.

Оплата дополнительных акций осуществлялась денежными средствами. В течение всего срока размещения акций данного дополнительного выпуска Обществом размещено 20 925 220 акций, в оплату за которые получено 2 092 522 тыс. руб.

Акционерами внесены денежные средства в уставный капитал Компании 20 358 тыс. руб. – в 2017 году и 2 072 164 тыс. руб. – в 2016 году, которые были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

Государственная регистрация изменений, вносимых в Устав ПАО «Кубаньэнерго» в связи с увеличением уставного капитала путем дополнительного выпуска акций в размере 2 092 522 тыс. руб., произведена 10 октября 2018 года.

13.03.2019 Совет директоров ПАО «Кубаньэнерго» принял решение (протокол № 333/2019 от 14.03.2019) о созыве внеочередного Общего собрания акционеров (далее – ОСА) ПАО «Кубаньэнерго» с повесткой дня «Об увеличении уставного капитала ПАО «Кубаньэнерго» путем размещения дополнительных акций». Внеочередное ОСА назначено на 17.04.2019

22 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2018 год, в размере 733 047 тыс. руб. (за 2017 год: прибыль 717 137 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2018 год – 303 793 350 штук (за 2017 год: 303 589 790 штук).

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В тысячах акций

	2018 год	2017 год
Обыкновенные акции на 1 января	282 868	282 868
Количество незарегистрированных акций	–	20 722
Эффект от размещения/регистрации акций	20 925	
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	303 793	303 590

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересмотрено)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, закончившийся 31 декабря (в тысячах шт.)	303 793	303 590
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	799 871	717 137
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	2,63	2,36

23 Кредиты и займы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	17 582 621	15 617 796
Обеспеченные облигационные займы		
Необеспеченные облигационные займы	7 000 000	7 000 000
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(7 899 382)	—
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(3 400 000)	—
	13 283 239	22 617 796
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	96 519	91 686
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	7 899 382	—
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	3 400 000	
	11 395 901	91 686
В том числе		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	15 719	13 120
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	80 178	77 944
Задолженность по процентам к уплате по векселям		
	95 897	91 064

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты *	2019-2021	7,85% - 9,25%	8,20% - 10,80%	17 582 621	15 617 796
Прочие необеспеченные кредиты и займы	2019 - 2019	Беспроцентные	Беспроцентные	622	622
				17 583 243	15 618 418
Необеспеченные облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2019-2025	10,44-12,63%	10,44-12,63%	7 000 000	7 000 000
				24 583 243	22 618 418
Итого обязательства					

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 28.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате		Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Дивиденды к уплате	Дивиденды к уплате	
На 1 января 2018 года	22 618 418	22 617 796	622	91 064	500	22 709 982
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	1 964 825	1 964 825	—	—	(321 151)	1 643 674
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	—	—	—	(2 279 789)	—	(2 279 789)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	—	—	—	1 905 758	321 570	2 227 328
Капитализация процентов	—	—	—	378 864	—	378 864
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	—	(11 299 382)	11 299 382	—	—	—
На 31 декабря 2018 года	24 583 243	13 283 239	11 300 004	95 897	919	24 680 059
На 1 января 2017 года	18 913 261	18 912 239	1 022	79 078	37	18 992 376
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	3 705 157	3 705 557	(400)	—	(534 662)	3 170 495
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	—	—	—	(2 079 716)	—	(2 079 716)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	—	—	—	1 969 816	535 125	2 504 941
Капитализация процентов	—	—	—	121 886	—	121 886
На 31 декабря 2017 года	22 618 418	22 617 796	622	91 064	500	22 709 982

25 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами включают: негосударственное пенсионное обеспечение работников, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионеров.

3 октября 2018 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам выплаты и назначения пенсий». Закон вступает в силу с 1 января 2019 года и предусматривает поэтапное увеличение пенсионного возраста. Чистая стоимость пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года отражена с учетом влияния изменений пенсионного законодательства.

Суммы обязательств по программам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	453 065	611 115
Итого чистая стоимость обязательств	453 065	611 115

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Стоимость активов на 1 января	318 910	290 092
Доход на активы плана	—	20 724
Взносы работодателя	19 363	52 000
Прочее движение по счетам	1 330	1 007
Выплата вознаграждений	(48 382)	(44 913)
Стоимость активов на 31 декабря	291 221	318 910

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрирует правопреемником негосударственного пенсионного фонда АО «НПФ электроэнергетики» негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ «Открытие».

С 17.08.2018 права и обязанности АО «НПФ электроэнергетики» в полном объеме перешли к АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» в порядке универсального правопреемства в соответствии с п. 2 ст. 58, п. 1 ст. 129 Гражданского кодекса Российской Федерации (ликвидация юридического лица путем реорганизации в форме присоединения). В декабре 2018 года НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» переименован в НПФ «Открытие».

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений] Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	611 115	—	575 813	—
Стоимость текущих услуг	19 416	—	31 632	—
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(108 513)	—	—	—
Процентный расход по обязательствам	41 600	—	43 790	—
Эффект от переоценки:		—		
– убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(391)	—	29 067	—
– (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(72 825)	—	45 843	—
– (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	19 118	—	(60 530)	—
Взносы в программу	(56 455)	—	(54 500)	—
Обязательства по программе с установленными выплатами на 31 декабря	453 065	—	611 115	—

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость услуг работников	(89 097)	31 632
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	—	—
Процентные расходы	41 600	43 790
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	(47 497)	75 422

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(391)	29 067
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(72 825)	45 843
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	19 118	(60 530)
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(54 098)	14 380

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Переоценка на 1 января	296 063	281 683
Изменение переоценки	(54 098)	14 380
Переоценка на 31 декабря	241 965	296 063

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,7%	7,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,6%	4,0%
Ставка инфляции	4,1%	4,5%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	61 год	60 лет
Женщины	56 лет	55 лет
Средний уровень текучести кадров	11,5%	9,5%

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 5,9%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 5,3%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,7%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 5,0%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,3%
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам	(453 065)	(611 115)
Стоимость активов	291 221	318 910
Нетто величина	161 844	292 205

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2019 год составляет 44 214 тыс. руб., в том числе по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 44 214 тыс. руб.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	4 643	3 013
Прочая кредиторская задолженность	687	251
Итого финансовые обязательства	5 330	3 264
Авансы покупателей	1 241 652	984 093
	1 246 982	987 357
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	5 257 325	6 230 622
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 368 805	1 325 818
Задолженность перед персоналом	1 038 820	826 831
Дивиденды к уплате	919	500
Итого финансовые обязательства	7 665 869	8 383 771
Авансы от покупателей	4 118 711	2 138 408
	4 118 711	2 138 408
Налоги к уплате		
НДС	327 679	70 804
Налог на имущество	214 646	152 509
Взносы на социальное обеспечение	120 865	108 968
Прочие налоги к уплате	64 419	46 205
	727 609	378 486
	12 512 189	10 900 665

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

Авансы полученные долгосрочные и краткосрочные представлены авансами по договорам технологического присоединения и передачи электроэнергии, отражаются в отчетности по статье «Торговая и прочая кредиторская задолженность» авансы полученные от покупателей за вычетом НДС, обязанность по уплате которого возникает у Группы в связи с получением аванса.

Краткосрочные авансы полученные от покупателей по договорам технологического присоединения по состоянию на 31 декабря 2017 года были признаны в составе выручки по договорам с покупателями за год, окончившийся 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по договорам технологического присоединения по состоянию на 31 декабря 2018 года будет признана в составе выручки по договорам с покупателями в течение следующего отчетного периода.

Увеличение краткосрочных авансов полученных на 31 декабря 2018 года произошло за счет авансов, полученных по договорам технологического присоединения, от ФКУ «Ространсmodernизация» в сумме 1 911 663 тыс. руб., ФГБОУВДЦ «Орленок» в сумме 56 812 тыс. руб., ГКУ Главное управление строительства Краснодарского края в сумме 36 344 тыс. руб.

Увеличение долгосрочных авансов полученных на 31 декабря 2018 года произошло за счет авансов, полученных по договорам технологического присоединения, от ФГКУ «1 Центр заказчика-застройщика войск национальной гвардии Российской Федерации» - 93 449 тыс. руб. и ООО «Газпром добыча Краснодар» - 85 650 тыс. руб. Ожидается, что данные авансы будут учтены в составе выручки по договорам с покупателями в течение 2020 года.

27 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на 1 января	905 937	2 446 329
Увеличение за период	839 257	1 380 389
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(347 896)	(188 270)
Использование резервов	(640 011)	(2 757 800)
Капитализировано	31 079	25 289
Остаток на 31 декабря	788 366	905 937

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

28 Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но, не ограничиваясь следующим: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам.

i. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Группа принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. В целях реализации мероприятий по снижению и предупреждению роста дебиторской задолженности, задолженность подразделяется в основном на текущую, просроченную, сомнительную и безнадежную. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности дебиторов Группа оценивает платежеспособность на этапе заключения договора, принимая во внимание финансовое состояние и кредитную историю дебитора. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. При осуществлении мониторинга кредитного риска покупатели группируются по видам дебиторской задолженности и срокам погашения задолженности. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании вероятности осуществления платежа, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность покупателей, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие гарантийных писем о погашении задолженности, текущие общеэкономические условия.

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	6 648 141	6 476 617
Денежные средства и их эквиваленты	2 204 921	1 681 043
	8 853 062	8 157 660

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2018 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки 31 декабря 2018 года	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2017 года	Резерв под обесценение 31 декабря 2017 года
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	7 152 819	(1 072 410)	7 393 769	(1 289 116)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	59 475	(29 716)	37 259	(11 681)
Прочие покупатели	87 805	(1 840)	32 485	(6 576)
	7 300 099	(1 103 966)	7 463 513	(1 307 373)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 6 847 855 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 5 968 871 тыс. руб.).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2018 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки 31 декабря 2018 года	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2017 года	Резерв под обесценение 31 декабря 2017 года
Непросроченная задолженность	6 176 203	(219 489)	5 311 784	(197 200)
Просроченная менее чем на 3 месяца	381 927	(1 912)	1 278 427	(288 779)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	105 710	(47 907)	209 733	(42 234)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	224 449	(87 930)	414 790	(349 987)
Просроченная на срок более года	1 555 163	(1 365 747)	1 270 788	(1 130 705)
	8 443 452	(1 722 985)	8 485 522	(2 008 905)

Группа считает, что просроченная не обесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату ввиду наличия положительной судебной практики по аналогичным делам.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подтверждено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности (резерва под обесценение дебиторской задолженности согласно IAS 39) представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и по состоянию на эту дату	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и по состоянию на эту дату
На 1 января согласно IAS 39		X
Входящее сальдо по резерву под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года согласно IFRS 9	2 008 905	2 325 890
Увеличение резерва за период	233 685	572 995
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(199 219)	(651 352)
Восстановление сумм резерва за период	(320 386)	(238 628)
Остаток на 31 декабря	1 722 985	2 008 905
На 31 декабря 2017 года согласно IAS 39		X

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для своевременного погашения своих обязательств, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Группой открыты свободные лимиты кредитования, позволяющие обеспечить рефинансирование заемных средств, срочных к погашению в 2019 году. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 19 220 378 тыс. руб. (9 402 205 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года).

Нижне представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	24 679 140	29 364 711	13 075 625	4 573 210	6 614 496	375 876	375 840	4 349 664
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 670 280	7 672 381	7 665 358	6 655	368	—	—	—
	32 349 420	37 037 092	20 740 983	4 579 865	6 614 864	375 876	375 840	4 349 664
31 декабря 2017 года								
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	22 709 482	29 523 503	2 199 893	11 181 362	10 668 088	374 832	374 832	4 724 496
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 386 535	8 388 684	8 383 272	4 339	705	368	—	—
	31 096 017	37 912 187	10 583 165	11 185 701	10 668 793	375 200	374 832	4 724 496

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых 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.

i. Валютный риск

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы не существенно.

ii. Процентный риск

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками, и, как следствие, Группа подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

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.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы соответствует их справедливой стоимости, соответственно, дополнительное раскрытие по ним не предусмотрено.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года составила 7,60%-9,25% (на 31 декабря 2017 года: 8,20%-10,80%).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
На 1 января 2018 года	1
Приобретение	—
Продажа	—
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	—
На 31 декабря 2018 года	1

(д) Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов данные требования выполнялись.

29 Операционная аренда

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, отражены в составе операционных расходов в сумме 240 428 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 243 658 тыс. руб.)

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки электросетевого хозяйства (линий электропередач, оборудования для передачи электроэнергии и прочие активы) для оказания услуг по передаче и распределения электроэнергии, услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Группа арендует земельные участки, принадлежащие федеральным, региональным или муниципальным органам власти, а также нежилую недвижимость, передаточные оборудования и транспортные средства на условиях не аннулируемой операционной аренды. Срок аренды на земельные участки составляет от одного года до 49 лет с правом продления после истечения срока. Арендная плата определяется на основании договора аренды.

Группа не имеет право выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды по договорам операционной аренды. Арендные ставки в отношении земельных участков 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.

Будущие совокупные платежи по нерасторжимым договорам не аннулируемой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	88 879	40 480
От 1 года до 5 лет	155 287	132 755
Свыше 5 лет	1 231 460	1 109 210
	1 475 626	1 282 445

30 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 614 233 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 6 856 338 тыс. руб. с учетом НДС).

31 Условные обязательства

(а) Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(б) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой.

Исходя из наилучшей оценки имеющейся информации риск возникновения претензий со стороны налоговых органов, а также вероятность неблагоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) оценивается Обществом как «возможный». Менеджмент Компании оценивает условные налоговые риски в пределах 500 млн. руб., что не превышает 1% от величины активов Группы.

На 31 декабря 2018 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена.

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущей законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

32 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2018 года	2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка				
	1 185	1 185	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Аренда	194	49	1 224	5
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	—	9	—	—
Восстановление резервов под условные обязательства	—	27 777	—	—
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	960	561	(167 449)	(168 409)
Прочая выручка	7 255	30 793	225 911	205 223
	9 594	60 374	59 686	36 819

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2018 года	2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Услуги по управлению	118 322	76 485	22 821	—
Прочие расходы	21 713	21 713	1 385	5 297
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	8 166 676	6 438 622	1 219 658	2 254 015
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	1 277	1 960	—	54
Электроэнергия для компенсации потерь				
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию				
Аренда	9 175	86	1 214	221
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 218	9 009	15 723	2 109
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	1 854	—	—
Резервы	—	847 186	—	—
Прочие расходы	357 532	189 559	343 087	75 263
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	118 093	—	54	—
	8 795 006	7 586 474	1 603 942	2 336 959
Строительно-монтажные работы капитализированные				
	251 923	1 790	93 873	39 805
	9 046 929	7 588 264	1 697 815	2 376 764

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания		
Авансы выданные	—	—
Авансы полученные	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	72 326	5 890
Авансы полученные	90	90
	72 416	5 980

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2018 года	2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания				
Облигационные займы	—	—	7 000 000	7 000 000
Проценты по облигационным займам	805 330	805 226	80 178	77 944
	805 330	805 226	7 080 178	7 077 944

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров, Правления.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	190 525	162 648
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	123	172
	190 648	162 820

На 31 декабря 2018 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 1 819 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 230 тыс. руб.).

(г) 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 2,14% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 0,65%), включая 1,78% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 0,52%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанных с государством, составляют 2,77% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 3,78%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 97,88% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 64,13%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 035 852 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 952 544 тыс. руб.).

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 22.

33 События после отчетной даты

13.03.2019 Совет директоров ПАО «Кубаньэнерго» принял решение (протокол № 333/2019 от 14.03.2019) о созыве внеочередного Общего собрания акционеров (далее – ОСА) ПАО «Кубаньэнерго» с повесткой дня « Об увеличении уставного капитала ПАО «Кубаньэнерго» путем размещения дополнительных акций». Внеочередное ОСА назначено на 17.04.2019.