

Приложение 2.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КУБАНЬЭНЕРГО»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	20
5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	20
6 ВЫРУЧКА	23
7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	23
8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО	24
9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	24
10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	24
11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	25
13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	29
14 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	29
15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
16 ЗАПАСЫ	31
17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	32
18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
19 КАПИТАЛ	33
20 УБЫТОК НА АКЦИЮ	33
21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	34
22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	36
23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ	36
24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	38
25 РЕЗЕРВЫ	38
26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	38
27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	42
28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	44
30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	46



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Совету Директоров
Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО энергетики и электрификации Кубани (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 и 1 января 2011 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 и 2011 годы, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, стоимость которых составила 923 009 тысяч рублей на 1 января 2011 года, поскольку мы были назначены аудитором Группы после указанной даты. У нас не было возможности убедиться в правильности учета количества указанных запасов с помощью альтернативных процедур. В результате у нас не было возможности выявить необходимость каких-либо корректировок в отношении запасов по состоянию на 1 января 2011 года и элементов, составляющих консолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в «Основании для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 и 2011 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Зайцев С.В., Заместитель директора, (доверенность от 28 октября 2011 г. №48/11)

ЗАО «КПМГ»

22 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	6	27 769 135	28 795 517
Операционные расходы	7	(31 720 293)	(29 766 402)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	8	45 557	82 351
Результаты операционной деятельности		(3 905 601)	(888 534)
Финансовые доходы	10	448 699	352 964
Финансовые расходы	10	(827 282)	(830 470)
Чистые финансовые расходы		(378 583)	(477 506)
Убыток до налогообложения		(4 284 184)	(1 366 040)
Доход по налогу на прибыль	11	793 039	398 417
Убыток и общий совокупный убыток за отчетный год		(3 491 145)	(976 623)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(3 491 145)	(976 623)
Убыток на акцию			
Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)	20	(26,45)	(10,10)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 апреля 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Исполняющий обязанности
генерального директора



А.И. Гаврилов

Главный бухгалтер

Л. В. Лоскутова

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>1 января 2011 г.</u>
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	27 411 467	22 508 972	17 659 565
Нематериальные активы	13	257 305	216 249	182 963
Инвестиции и финансовые активы	14	154 799	170 492	183 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	8 667	4 975	6 806
Отложенные налоговые активы	15	1 561 257	830 669	742 757
Итого внеоборотные активы		29 393 495	23 731 357	18 775 243
Оборотные активы				
Запасы	16	1 021 980	999 067	923 009
Налог на прибыль к возмещению		4 455	288 534	7 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	4 206 661	3 357 779	2 314 890
Денежные средства и их эквиваленты	18	4 298 307	5 698 530	8 896 806
Итого оборотные активы		9 531 403	10 343 910	12 142 208
ИТОГО АКТИВЫ		38 924 898	34 075 267	30 917 451
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	14 294 283	9 746 094	9 019 953
Эмиссионный доход		3 428 746	3 272 288	2 655 649
Накопленный убыток		(5 690 061)	(2 198 916)	(1 222 293)
Итого капитал, причитающийся собственникам компании		12 032 968	10 819 466	10 453 309
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	5 917 000	10 022 165	7 548 886
Обязательства по финансовой аренде	22	3 853	15 557	80 860
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	227 463	210 798	220 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	262 360	55 197	29 679
Итого долгосрочные обязательства		6 410 676	10 303 717	7 879 427
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	10 025 584	5 235 233	5 352 976
Обязательства по финансовой аренде	22	11 704	63 115	149 597
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	8 797 791	6 149 779	6 082 888
Резервы	25	1 645 956	1 503 272	999 114
Обязательства по текущему налогу на прибыль		219	685	140
Итого краткосрочные обязательства		20 481 254	12 952 084	12 584 715
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26 891 930	23 255 801	20 464 142
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		38 924 898	34 075 267	30 917 451

6

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток за отчетный год		(3 491 145)	(976 623)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	12, 13	1 331 626	1 144 431
Убытки от обесценения основных средств	12	2 957 435	-
Финансовые расходы	10	827 282	830 470
Финансовые доходы	10	(448 699)	(352 964)
Убытки от выбытия основных средств	8	7 789	19 717
Доход по налогу на прибыль		(793 039)	(389 417)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов		391 249	275 614
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(276 463)	(802 009)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		15 899	25 389
Изменение запасов		(22 913)	(64 612)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 448 287	(474 090)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		16 665	(9 204)
Изменение резервов		206 746	757 005
Потоки денежных средств, от/ (использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 779 470	(291 907)
Возврат/(уплата) налога на прибыль		346 064	(792)
Проценты уплаченные (включая капитализированные проценты)		(1 483 005)	(1 081 797)
Чистый поток денежных средств, от/ (использованных в) операционной деятельности		642 529	(1 374 496)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 828 245)	(5 705 927)
Поступления от продажи основных средств		16 682	9 084
Поступления от продажи финансовых активов		-	533
Проценты полученные		446 964	339 002
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 364 599)	(5 357 308)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов и займов		5 917 000	6 104 620
Выплаты по кредитам и займам		(5 236 685)	(3 761 486)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(63 115)	(152 386)
Поступления от выпуска акций		4 704 647	1 342 780
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		5 321 847	3 533 528
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 400 223)	(3 198 276)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18	5 698 530	8 896 806
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	4 298 307	5 698 530

7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Принадлежащий собственникам Компании			Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2011 года	9 019 953	2 655 649	(1 222 293)	10 453 309
Убыток за отчетный год	-	-	(976 623)	(976 623)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(976 623)	(976 623)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций (Прим. 19)	726 141	616 639	-	1 342 780
Итого операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала	726 141	616 639	-	1 342 780
Остаток на 31 декабря 2011 года	9 746 094	3 272 288	(2 198 916)	10 819 466
Остаток на 1 января 2012 года	9 746 094	3 272 288	(2 198 916)	10 819 466
Убыток за отчетный год	-	-	(3 491 145)	(3 491 145)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(3 491 145)	(3 491 145)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций (Прим. 19)	4 548 189	156 458	-	4 704 647
Итого операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала	4 548 189	156 458	-	4 704 647
Остаток на 31 декабря 2012 года	14 294 283	3 428 746	(5 690 061)	12 032 968

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

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

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %		
		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя»	Организация отдыха	100	100	100
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100	-
ОАО «Краснодарэнергосетьремонт»	Ремонтные услуги	-	-	100

(б) Формирование Группы

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

В январе 2011 года ОАО «Кубаньэнерго» учредило дочернее предприятие ОАО «Энергосервис Кубани» с уставным капиталом в размере 100 тыс. руб. Основным видом деятельности ОАО «Энергосервис Кубани» является оказание услуг по обслуживанию сетей электропередач.

В январе 2011 года ОАО «Краснодарэнергосетьремонт» было ликвидировано. Чистая прибыль, полученная данной дочерней компанией в 2011 году до даты выбытия, незначительна.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года Группа находилась под контролем ОАО «Холдинг МРСК».

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями.

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

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

(б) Первое применение МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (МСФО). Дата перехода Группы на МСФО - 1 января 2011 года.

Положения учетной политики, описанные в Примечании 3, применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и при подготовке начального сальдо консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года (дата перехода Группы на МСФО).

Материнская компания (ОАО «Холдинг МРСК») начала применять МСФО начиная с более ранней даты, чем 1 января 2011 года, поэтому активы и обязательства Компании и ее дочерних предприятий на эту дату оценивались по той же балансовой стоимости, которая представлена в консолидированной финансовой отчетности материнской компании.

Поскольку Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, то сверка капитала и убытка за период, признанных в соответствии с национальными правилами учета, с капиталом и убытком за период, признанными в соответствии с МСФО не проводится.

(в) База для оценки

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

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 12 – обесценение нефинансовых активов
- Примечание 15 – отложенные налоговые активы
- Примечание 26 – резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности

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

- Примечание 25 – резервы,
- Примечание 28 – условные обязательства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и при подготовке начального консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года в целях перехода на МСФО.

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

Группа прекращает признание финансового актива в случае, если в отношении права на денежные потоки истекает срок давности, или в случае если Группа передает право на получение обусловленных договором денежных потоков по данному активу в рамках сделки, по условиям которой передаются практически все

риски и выгоды, связанные с владением активом. Какие-либо доли в переданном финансовом активе, созданные или сохраненные Группой, подлежат признанию в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, а также высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Непроизводные финансовые обязательства классифицируются Группой в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(в) Уставный капитал

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

- | | |
|--|----------|
| • здания | 7-50 лет |
| • сети линий электропередачи | 5-40 лет |
| • оборудование для передачи электроэнергии | 5-40 лет |
| • прочие активы | 1-50 лет |

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

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

- | | |
|---------------------------|----------|
| • лицензии и сертификаты | 1-10 лет |
| • программное обеспечение | 1-15 лет |

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

(е) Арендованные активы

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

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

(ж) Запасы

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

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски,

специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменятся оценки, использованные при расчете возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни юридических, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы 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. 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) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются.

Ставка дисконтирования представляет собой доходность 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.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в отчете о прибылях и убытках с использованием правила 10% коридора.

Группа признает все расходы по планам с установленными выплатами как затраты на персонал в составе прибылей и убытков.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в

результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершеному этапу предоставления услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. В состав финансовых расходов входят затраты по заемным средствам, финансовой аренде, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(о) Налог на прибыль

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

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

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

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

обоснованной базы распределения. Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

(с) Связанные стороны

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

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Компания не проводила анализ влияния, которое может оказать применение новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) *«Вознаграждения работникам»*. В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* – *«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»* содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и ПКР-12 *«Консолидация предприятия специального назначения»*. Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает

применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- *«Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)* вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данное изменение не было принято к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации об участии в других предприятиях»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой

стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2012, ни в 2011 году.

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

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год. Ключевые показатели сегментов представляются и анализируются Правлением Группы и раскрыты в таблицах ниже:

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	28 707 788	44 634	28 752 422
Межсегментная выручка	53	15 831	15 884
Итого выручка сегмента	28 707 841	60 465	28 768 306
Операционный (убыток) / прибыль сегмента	(922 322)	4 161	(918 161)
Финансовые доходы	339 002	-	339 002
Финансовые расходы	(1 040 253)	(61)	(1 040 314)
(Убыток) / прибыль сегмента до налогообложения	(2 221 004)	196	(2 220 808)

На 31 декабря 2012 года:

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

На 31 декабря 2011 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	36 547 413	67 719	36 615 132
<i>в т.ч. основные средства</i>	<i>24 996 539</i>	<i>56 210</i>	<i>25 052 749</i>
Обязательства сегмента	22 769 458	11 782	22 781 240
Капитальные затраты сегмента	4 389 061	348	4 389 409

На 1 января 2011 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	33 836 469	65 406	33 901 875
<i>в т.ч. основные средства</i>	<i>20 679 434</i>	<i>60 685</i>	<i>20 740 119</i>
Обязательства сегмента	21 923 989	8 687	21 932 676
Капитальные затраты сегмента	2 498 470	265	2 498 735

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка отчетных сегментов	28 189 402	28 768 306
Исключение выручки от продаж между сегментами	(23 245)	(15 884)
Корректировка выручки по передаче энергии	(404 730)	12 558
Реклассификация из прочих доходов	7 708	30 537
Выручка в консолидированном отчете о совокупном доходе	27 769 135	28 795 517

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(2 160 868)	(2 220 808)
<i>Корректировки:</i>		
Убыток от обесценения основных средств	(2 957 435)	-
Капитализация процентов по займам в основные средства	661 271	270 871
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	198 087	294 933
Финансовая аренда	84 076	188 524
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	68 929	(706 624)
Выручка по передаче энергии	(88 550)	533 611
Разногласия с распределительными компаниями	(156 167)	127 153
Начисление резерва по судебным искам	64 062	188 785
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	74 612	9 808
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(32 358)	(2 525)
Прочие корректировки	(39 843)	(49 768)
Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о совокупном доходе	(4 284 184)	(1 366 040)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	43 046 748	36 615 132	33 901 875
<i>Корректировки:</i>			
Расчеты между сегментами	(2 132)	(2 410)	(1 778)
Инвестиции между сегментами	(62 921)	(62 921)	(62 821)
Остаточная стоимость основных средств	(4 761 123)	(2 628 953)	(3 194 757)
Финансовая аренда	(6 156)	(27 117)	(63 856)
Расходы будущих периодов	(78 521)	(51 311)	(22 428)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской	224 210	115 479	806 002
Списание дебиторской задолженности	(189 173)	(100 622)	(634 233)
Отложенный налог	554 011	13 402	(34 476)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	154 798	170 491	182 220
Прочие корректировки	45 157	34 097	41 703
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	38 924 898	34 075 267	30 917 451

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	26 405 088	22 781 240	21 932 676
<i>Корректировки:</i>			
Расчеты между сегментами	(2 132)	(2 410)	(1 778)
Финансовая аренда	15 557	78 672	230 457
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	60 369	135 218	126 222
Эмиссия акций	-	-	(2 384 042)
Разногласия с распределительными компаниями	342 086	157 809	307 850
Начисление резерва по судебным искам	-	64 062	241 976
Отложенный налог	(138 829)	(149 274)	(167 712)
Признание пенсионных обязательств	227 463	210 798	220 002
Прочие корректировки	(17 672)	(20 314)	(41 509)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	26 891 930	23 255 801	20 464 142

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Передача электроэнергии	26 791 921	27 548 062
Технологическое присоединение к электрическим сетям	848 757	1 116 313
Арендная плата	13 772	14 044
Прочая выручка	114 685	117 098
	27 769 135	28 795 517

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Передача электроэнергии	14 163 958	14 660 849
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	7 427 499	8 049 645
Убытки от обесценения основных средств (Примечание 12)	2 957 435	-
Расходы на персонал (Примечание 9)	2 917 053	2 835 133
Амортизация (Примечание 12 и 13)	1 331 626	1 144 431
Сырье и материалы	644 542	536 726
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	398 267	468 515
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	375,372	26 318
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	271 805	235 469
Резерв по судебным искам	206 746	757 005
Охрана	157 290	171 740
Командировочные расходы	104 904	51 235
Страхование	99 814	113 406
Штрафы и пени по налогам	79 670	54 160
Услуги по управлению	76 485	76 487
Аренда	74 831	71 217
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	70 596	92 152
Налоги, кроме налога на прибыль	46 596	209 086
Прочее	315,804	212 828
	31 720 293	29 766 402

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ(РАСХОДЫ), НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Безоговорное потребление энергии	42 305	49 481
Полученное страховое возмещение	8 933	48 214
Убытки от выбытия основных средств	(7 789)	(19 717)
Прочие доходы	2 108	4 373
	45 557	82 351

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Оплата труда персонала	2 130 476	2 040 339
Налоги с фонда оплаты труда	588 148	634 853
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 23)	42 026	26 299
Прочие расходы на персонал	156 403	133 642
	2 917 053	2 835 133

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах	446 964	339 002
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	206	13 660
Прочие финансовые доходы	1 529	302
	448 699	352 964
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(801 641)	(769 443)
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	(18 626)	(42 937)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(7 015)	(18 090)
	(827 282)	(830 470)

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<i>Текущий налог</i>		
За отчетный год	(1 595)	(465)
Корректировки в отношении предшествующих лет	64 046	301 970
	62 451	301 505
<i>Отложенный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	730 588	87 912
	730 588	87 912
	793 039	389 417

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	%
Убыток до налогообложения	(4 284 184)	100	(1 366 040)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	856 837	(20)	273 208	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(127 844)	3	(185 762)	14
Корректировки в отношении предшествующих лет	64 046	(1)	301 971	(22)
	793 039	(18)	389 417	(28)

В 2012 и 2011 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	2 265 490	4 952 609	5 299 970	2 859 312	5 738 743	21 116 124
Поступление	32 426	59 284	120 555	163 771	5 702 719	6 078 755
Передача	383 820	793 271	601 353	562 721	(2 341 165)	-
Выбытие	(1 660)	(20 403)	(4 442)	(4 926)	(73 372)	(104 803)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 680 076	5 784 761	6 017 436	3 580 878	9 026 925	27 090 076
Остаток на 1 января 2012 года	2 680 076	5 784 761	6 017 436	3 580 878	9 026 925	27 090 076
Поступление	16 633	86 386	76 694	32 652	9 034 635	9 247 000
Передача	910 394	1 186 389	2 188 498	476 310	(4 761 591)	-
Выбытие	(2 259)	(16 137)	(879)	(24 215)	(34 772)	(78 262)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 604 844	7 041 399	8 281 749	4 065 625	13 265 197	36 258 814
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	(341 913)	(1 420 700)	(819 112)	(874 834)	-	(3 456 559)
Амортизация за отчетный год	(109 151)	(295 876)	(313 215)	(419 190)	-	(1 137 432)
Выбытие	528	8 138	1 821	2 400	-	12 887
Остаток на 31 декабря 2011 года	(450 536)	(1 708 438)	(1 130 506)	(1 291 624)	-	(4 581 104)
Остаток на 1 января 2012 года	(450 536)	(1 708 438)	(1 130 506)	(1 291 624)	-	(4 581 104)
Убытки от обесценения	(315 527)	(425 213)	(741 036)	(176 441)	(1 299 218)	(2 957 435)
Амортизация за отчетный год	(131 041)	(336 975)	(422 832)	(435 707)	-	(1 326 555)
Выбытие	553	6 354	677	10 163	-	17 747
Остаток на 31 декабря 2012 года	(896 551)	(2 464 272)	(2 293 697)	(1 893 609)	(1 299 218)	(8 847 347)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	1 923 577	3 531 909	4 480 858	1 984 478	5 738 743	17 659 565
Остаточная стоимость на 31 января 2011 года	2 229 540	4 076 323	4 886 930	2 289 254	9 026 925	22 508 972
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	2 708 293	4 577 127	5 988 052	2 172 016	11 965 979	27 411 467

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 1 982 924 тыс. руб. (на 31 декабря 2011: RUB 1 998 910 тыс. руб.; на 1 января 2011: 666 463 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 33 298 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года: 0 руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 661 271 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 270 883 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 6,3% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 4,2%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководством Группы были выявлены признаки обесценения основной единицы, генерирующей денежные потоки, и был проведен тест на обесценение. Большая часть основных средств единицы, генерирующей денежные потоки, являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2012 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Следующие основные допущения были использованы руководством при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и бизнес-плана Компании на 2013 год. Прогнозные потоки денежных средств для периода 2014-2022 годов были определены следующим образом:
 - тарифы на передачу электроэнергии для периода с 2013 по 2017 года были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10% в соответствии с уровнем темпов роста, установленными Федеральной службой по тарифам в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года;
 - после 2017 года тарифы на передачу электроэнергии были оценены исходя из методологии RAB-тарифообразования в соответствии с Постановлением Федеральной службы по тарифам №228-э от 30 марта 2012 года;
 - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2013 год и были зафиксированы в прогнозируемом периоде;
 - рост операционных расходов был оценен исходя из индекса потребительских цен. Для целей определения тарифа исходя из метода тарифообразования RAB было применено допущение по оптимизации операционных расходов на 1% для каждого из прогнозируемых периодов.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной доналоговой стоимости капитала в размере 14,77%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,2%.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

На 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года руководством Группы также были выявлены признаки обесценения и был проведен тест на обесценение основных средств Группы. Руководством был подготовлен прогноз потоков денежных средств на десятилетний период с использованием допущений и методов, аналогичных использованным при проведении теста на обесценение в 2012 году. Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их номинальной стоимости с помощью номинальной доналоговой средневзвешенной стоимости капитала в размере 16,62% и 21,98% по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, соответственно. По результатам тестов на обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года обесценения выявлено не было.

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Первоначальная стоимость	852 454	1 025 088	1 169 250
Накопленная амортизация	(581 168)	(529 407)	(423 659)
Остаточная стоимость	271 286	495 681	745 591

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2011 года	178 825	21 441	200 266
Поступления	40 285	-	40 285
Остаток на 31 декабря 2011 года	219 110	21 441	240 551
Остаток на 1 января 2012 года	219 110	21 441	240 551
Поступления	45 202	925	46 127
Выбытие	-	(21 380)	(21 380)
Остаток на 31 декабря 2012 года	264 312	986	265 298
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2011 года	-	(17 303)	(17 303)
Амортизация за отчетный год	(2 861)	(4 138)	(6 999)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(2 861)	(21 441)	(24 302)
Остаток на 1 января 2012 года	(2 861)	(21 441)	(24 302)
Амортизация за отчетный год	(4 966)	(105)	(5 071)
Выбытие	-	21 380	21 380
Остаток на 31 декабря 2012 года	(7 827)	(166)	(7 993)
<i>Балансовая стоимость</i>			
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	178 825	4 138	182 963
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	216 249	-	216 249
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	256 485	820	257 305

14 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	154 798	170 491	182 220
Прочие краткосрочные активы	1	1	932
	154 799	170 492	183 152

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы			Обязательства			Нетто		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Основные средства	311 000	-	-	-	(199 858)	(167 049)	311 000	(199 858)	(167 049)
Запасы	15 390	9 980	8 366	-	-	-	15 390	9 980	8 366
Торговая и прочая дебиторская задолженность	222 767	165 909	271 720	-	-	-	222 767	165 909	271 720
Обязательства по финансовой аренде	3 111	15 734	46 091	-	-	-	3 111	15 734	46 091
Кредиты и займы	-	-	-	(336)	(1 604)	(3 791)	(336)	(1 604)	(3 791)
Резервы	329 191	300 654	199 823	-	-	-	329 191	300 654	199 823
Вознаграждения работникам	14 533	8 061	7 556	-	-	-	14 533	8 061	7 556
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 660	76 826	92 715	-	-	-	98 660	76 826	92 715
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	566 941	454 967	287 326	-	-	-	566 941	454 967	287 326
Налоговые активы(обязательства)	1 561 593	1 032 131	913 597	(336)	(201 462)	(170 840)	1 561 257	830 669	742 757
Зачет налога	(336)	(201 462)	(170 840)	336	201 462	170 840	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	1 561 257	830 669	742 757	-	-	-	1 561 257	830 669	742 757

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

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение временных разниц в течение года

	31 декабря 2011 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(199 858)	510 858	311 000
Запасы	9 980	5 410	15 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	165 909	56 858	222 767
Обязательства по финансовой аренде	15 734	(12 623)	3 111
Кредиты и займы	(1 604)	1 268	(336)
Резервы	300 654	28 537	329 191
Вознаграждения работникам	8 061	6 472	14 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность	76 826	21 834	98 660
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	454 967	111 974	566 941
Чистые отложенные налоговые активы	830 669	730 588	1 561 257

	1 января 2011 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(167 049)	(32 809)	(199 858)
Запасы	8 366	1 614	9 980
Торговая и прочая дебиторская задолженность	271 720	(105 811)	165 909
Обязательства по финансовой аренде	46 091	(30 357)	15 734
Кредиты и займы	(3 791)	2 187	(1 604)
Резервы	199 823	100 831	300 654
Вознаграждения работникам	7 556	505	8 061
Торговая и прочая кредиторская задолженность	92 715	(15 889)	76 826
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	287 326	167 641	454 967
Чистые отложенные налоговые активы	742 757	87 912	830 669

16 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Сырье и материалы	770 182	751 659	694 571
Запасные части	256 638	247 690	228 438
<i>Резерв под обесценение запасов</i>	(4 840)	(282)	-
	1 021 980	999 067	923 009

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	-	308	719
Прочая дебиторская задолженность	2 921	4 667	6 087
	2 921	4 975	6 806
НДС к возмещению	5 746	-	-
	8 667	4 975	6 806
Текущая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	968 308	912 225	777 484
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(725 467)	(467 195)	(462 947)
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	242 841	445 030	314 537
Прочая дебиторская задолженность	304 700	357 293	403 095
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(204 769)	(226 316)	(210 991)
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	99 931	130 977	192 104
	342 772	576 007	506 641
Авансы выданные	2 458 585	1 690 857	1 128 952
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	(24 675)	(24 675)	(34 784)
Итого балансовая стоимость авансов выданных	2 433 910	1 666 182	1 094 168
НДС к возмещению	39 644	32 131	138 440
НДС по авансам полученным	762 114	411 925	412 105
НДС по авансам на приобретение основных средств	212 187	353 637	112 135
НДС предоплаченный	339 437	268 535	6 100
Прочие предоплаченные налоги	76 597	49 362	45 301
	4 206 661	3 357 779	2 314 890

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

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	4 298 307	5 698 530	8 896 806
	4 298 307	5 698 530	8 896 806

На 31 декабря 2012 года в состав денежных средств и их эквиваленты входят остатки денежных средств в сумме 3 299 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 155 000 тыс. руб.; на 1 января 2011 года: 7 696 500 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам, открытым в банках, в целях получения дополнительного финансового дохода. Требования о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияют на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент. По состоянию на 31 декабря 2012 года большая часть денежных средств и их эквивалентов размещена в крупных российских государственных банках.

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Количество акций

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	97 460 933	90 199 526
Выпущено за отчетный год	45 481 897	7 261 407
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	142 942 830	97 460 933
Зарегистрировано на 1 января	194 939 693	109 040 150
Зарегистрировано на 31 декабря	142 942 830	194 939 693

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

23 ноября 2011 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 97 478 760 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения была утверждена на уровне 103,44 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 21 февраля 2012 года. В 2012 году из данного выпуска 44 620 505 акций было приобретено ОАО «Холдинг МРСК» и 21 151 акция была приобретена третьими сторонами. Увеличение уставного капитала в сумме 4 548 189 тыс. руб. и эмиссионный доход в сумме 156 458 тыс. руб. были признаны в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Дополнительная эмиссия акций была проведена в целях привлечения капитала для реализации инвестиционного проекта развития города Сочи как горноклиматического курорта, программы энергосбережения и повышения энергоэффективности и снижения кредитного портфеля Компании.

Дивиденды

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

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

20 УБЫТОК НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. акций)	132 008	96 669
Убыток, причитающийся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	(3 491 145)	(976 623)
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	(26,45)	(10,10)

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 26.

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>1 января 2011 г.</u>
Долгосрочные кредиты и займы			
Необеспеченные банковские кредиты	5 917 000	10 000 000	7 500 000
Необеспеченные займы	-	22 165	48 886
	<u>5 917 000</u>	<u>10 022 165</u>	<u>7 548 886</u>
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов			
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	-	-	400 000
Необеспеченные банковские кредиты	10 000 000	3 701 466	3 400 695
Необеспеченные банковские кредиты до востребования	-	1 500 000	1 500 000
Текущая часть необеспеченных займов	25 584	30 082	51 781
Необеспеченные займы	-	3 685	500
	<u>10 025 584</u>	<u>5 235 233</u>	<u>5 352 976</u>

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Условия и график погашения кредитов и займов

Наименование кредитора	Номинальная ставка процента (фиксированная), %			Срок погашения	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
ОАО «Сбербанк России»*	8,50-9,79%	7,13-9,09%	7,13-7,50%	2011-2015	8 600 000	7 001 425	7 700 000
ОАО «Газпромбанк»*	9,60-11,00%	7,13-9,80%	7,35-7,47%	2013-2016	5 916 998	5 000 000	2 000 000
ОАО «НОТА-Банк»	10,22-10,52%	-	-	2013	1 000 000	-	-
ЗАО «Росэнергобанк»	11,30%	-	-	2014	400 000	-	-
ГАУ «Центр энергосбережения и новых технологий»*	Беспроцентный	Беспроцентный	Беспроцентный	2011-2013	25 586	55 932	100 667
ОАО «Нордеа Банк»	-	9,46%	7,98%	2013	-	1 500 000	1 500 000
ОАО «Банк Москвы»*	-	9,90%	10,09-13,00%	2012	-	1 500 000	1 100 000
ЗАО «БСЖВ»	-	7,67%	7,57%	2012	-	200 041	500 000
Прочие	-	-	0-17,00%	2011	-	-	1 195
Итого					15 942 584	15 257 398	12 901 862

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

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

В отношении банковского кредита, полученного от ОАО «Нордеа Банк», составляющего 1 500 000 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года и подлежащего погашению в 2013 году, Компания нарушила условие в отношении соотношения уровня обязательств к показателю EBITDA в четвертом квартале 2011 года, как следствие, у кредитора появилось право требовать погашения займа в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный на 31 декабря 2011 года. По состоянию на 1 января 2011 года Компания нарушила условие в отношении поддержания величины коэффициента собственного капитала, как следствие у кредитора появилось право требовать погашение займа в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Компания выплатила банковский кредит досрочно.

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

Обязательства финансовой аренды приведены ниже:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		1 января 2011 г.	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость лизинговых платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость лизинговых платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость лизинговых платежей
Менее 1 года	17 866	(6 162)	11 704	77 140	63 115	203 565
От 1 до 5 лет	8 521	(4 668)	3 853	26 387	15 557	92 511
	26 387	(10 830)	15 557	103 527	78 672	296 076
				(24 855)		(65 619)
						230 457

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

Остаточная стоимость арендованных основных средств представлена в Примечании 12.

23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

	31 декабрь 2012 г.	31 декабрь 2011 г.	1 январь 2011 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	294 199	243 022	242 395
Непризнанные актуарные убытки	(50 639)	(16 234)	(2 470)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(16 097)	(15 990)	(19 923)
	227 463	210 798	220 002

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Стоимость услуг текущего периода	4 026	4 226
Процентные расходы	18 843	18 140
Стоимость услуг прошлых периодов	19 157	3 933
	42 026	26 299

Расход признан в составе «расходов на персонал» как часть операционных расходов.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	243 022	242 395
Стоимость услуг текущего периода	4 026	4 226
Процентные расходы	18 843	18 140
Актuarные убытки	34 405	13 764
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(25 361)	(35 503)
Стоимость услуг прошлых периодов	19 264	-
	294 199	243 022

Изменение чистой величины обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Чистая стоимость обязательств на 1 января	210 798	220 002
Чистые расходы периода	42 026	26 299
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(25 361)	(35 503)
	227 463	210 798

Основные используемые актуарные допущения представлены ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,1%	8,5%	8,0%
Будущий рост заработной платы	5,0%	5,5%	5,0%
Ставка инфляции	5,0%	5,5%	5,0%

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 декабря 2011 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	1 132	868	29 679
Прочая кредиторская задолженность	8 353	5 246	-
Авансы полученные	252 875	49 083	-
	262 360	55 197	29 679
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	3 415 037	2 481 765	2 703 661
Задолженность перед работниками	284 769	365 455	288 202
Прочая кредиторская задолженность	224 004	529 799	301 287
Авансы полученные	4 767 393	2 653 711	2 703 485
	8 691 203	6 030 730	5 996 635
Задолженность по налогам			
Платежи в социальные фонды	58 070	53 434	41 054
Налог на имущество	19 599	17 107	16 184
Налог на доходы физических лиц	25 855	22 958	20 934
Прочие	3 064	25 550	8 081
	106 588	119 049	86 253
	8 797 791	6 149 779	6 082 888

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

25 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Остаток на 1 января	1 503 272	999 114
Начислено резервов за отчетный год	206 746	757 005
Использовано резервов за отчетный год	(64 062)	(252 847)
Остаток на 31 декабря	1 645 956	1 503 272

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

26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	345 693	580 982	513 447
Денежные средства и их эквиваленты	4 298 307	5 698 530	8 896 806
	4 644 000	6 279 512	9 410 253

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Покупатели услуг по передачи электроэнергии	683 166	401 947	208 569
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	274 977	479 754	548 382
Прочие покупатели	10 165	30 832	21 252
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(725 467)</i>	<i>(467 195)</i>	<i>(462 947)</i>
	242 841	445 338	315 256

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		1 января 2011 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	389 423	(122 188)	301 965	(5 342)	643 847	(364 407)
Просроченная менее чем на 90 дней	84 656	(73 491)	290 789	(163 796)	115 867	(7 775)
Просроченная на 90–180 дней	146 230	(107 024)	97 715	(1 070)	20 382	(10 640)
Просроченная на 180–365 дней	186 546	(181 302)	247 178	(205 087)	218 883	(207 554)
Просроченная более 1 года	469 074	(446 231)	336 846	(318 216)	188 406	(83 562)
	1 275 929	(930 236)	1 274 493	(693 511)	1 187 385	(673 938)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Остаток на 1 января	693 511	673 938
Начислено за отчетный год	462 539	26 318
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(138 647)	(6 745)
Уменьшение за счет восстановления резерва	(87 167)	-
Остаток на 31 декабря	930 236	693 511

Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

Группа понесла убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, в сумме 3 491 145 тыс. руб. и 976 623 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к краткосрочным кредитам и займам) составил 10 949 851 тыс. руб.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года:							
Кредиты и займы	15 942 584	18 515 291	11 405 118	995 700	2 963 643	3 150 830	-
Обязательства по финансовой аренде	15 557	26 387	17 866	4 956	3 565	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 648 526	3 651 918	3 639 041	7 294	1 410	985	3 188
Итого	19 606 667	22 193 596	15 062 025	1 007 950	2 968 618	3 151 815	3 188

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Вклады до востребования	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года:								
Кредиты и займы	15 257 398	18 425 888	1 500 000	6 265 010	5 010 631	535 521	1 946 918	3 167 808
Обязательства по финансовой аренде	78 672	103 527	-	77 140	17 866	4 956	3 565	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 017 678	3 020 835	-	3 011 564	2 278	1 410	1 410	4 173
Итого	18 353 748	21 550 250	1 500 000	9 353 714	5 030 775	541 887	1 951 893	3 171 981

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Вклады до востребования	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 1 января 2011 года:								
Кредиты и займы	12 901 862	14 465 556	1 500 000	6 082 779	2 463 485	4 419 292	-	-
Обязательства по финансовой аренде	230 457	296 076	-	203 565	77 140	15 371	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 034 627	3 041 781	-	3 004 948	35 348	1 187	298	-
Итого	16 166 946	17 803 413	1 500 000	9 291 292	2 575 973	4 435 850	298	-

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Риск изменения процентных ставок

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

Справедливая стоимость

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

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

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

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

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

27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
До 1 года	30 429	21 593	15 174
От 1 до 5 лет	92 308	70 882	49 768
Свыше 5 лет	819 243	663 801	449 707
	941 980	756 276	514 649

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2012 года, в составе консолидированного отчета о совокупной прибыли признаны расходы по операционной аренде в размере 74 831 тыс. руб. (на 31 декабря 2011: 71 217 тыс. руб.).

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 17,3 млрд. руб. (31 декабря 2011 года: 10,4 млрд. руб.; 1 января 2011 года: 4,3 млрд. руб.).

Страхование

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

Судебные разбирательства

В течение года Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

Налоговые риски

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Прочие условные обязательства

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

29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Холдинг МРСК». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Холдинг МРСК».

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ОАО «Холдинг МРСК», его дочерними и зависимыми компаниями, и составляют:

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток		
	2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Материнская компания					
Услуги по управлению	76 485	76 487	-	-	-
Прочее			4 513	-	5 310
Дочерние компании					
Аренда	11 127	-	-	-	-
Платежи строительным компаниям				4 936	37 091
Прочее	1 761	1 620	89 849	92 335	157 080
	89 373	78 107	94 362	97 271	199 481

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток		
	2012 г.	2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Материнская компания					
Дочерние компании					
Аренда	3	3	-	-	-
Прочее	-	-	271	5	1 886
	3	3	271	5	1 886

Операции капитального характера с материнской компанией (ОАО «Холдинг МРСК») раскрыты в Примечании 19

Выплаты вознаграждения руководству

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	9 185	79 577	9 069	52 692

Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 1% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, (2011 год: 0,3%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, отсутствовала.

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 22,5% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (2011 год: 20,8%).

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

Политика ценообразования

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

30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

18 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 214 877 270 штук, номинальной стоимостью 100 рублей каждая по открытой подписке. Утвержденная цена размещения была 121,82 руб.

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Содержание

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



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

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

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

356053, Краснодарский край, города Краснодар, улица Старопольская, дом 2.

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Московской инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 105721432.

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

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

Мнение

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


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



18 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересмотрено)
Выручка	6	33 763 376	27 769 135
Операционные расходы	7	(34 318 798)	(31 622 154)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	8	192 966	(34 113)
Результаты операционной деятельности		(362 456)	(3 887 132)
Финансовые доходы	10	485 240	448 699
Финансовые расходы:	10	(343 277)	(846 905)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		141 963	(398 206)
Убыток до налогообложения		(220 493)	(4 285 338)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	11	(416 367)	793 276
Убыток за отчетный год		(636 860)	(3 492 068)
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(267 702)	(34 320)
Соответствующий налог на прибыль		53 540	6 864
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(214 162)	(27 456)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(851 022)	(3 519 524)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(636 860)	(3 492 068)
Общий совокупный убыток, причитающийся:		(851 022)	(3 519 524)
Собственникам Компании		(851 022)	(3 519 524)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)		(2,94)	(26,45)

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

Генеральный директор



Главный бухгалтер

А.И. Гаврилов

И.В. Скиба

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

6

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Субаньэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

8

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Субаньэнерго»

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

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

9

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

(б) Формирование Группы

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Правительству Российской Федерации принадлежало 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 92,24% акций Компании.

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

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

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями.

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

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкуче с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

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

(б) База для оценки

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 15 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 26 – резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

- Примечание 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 23 – вознаграждения работникам;
- Примечание 25 – резервы;
- Примечание 28 – условные обязательства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводимые финансовые активы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты, и дебиторская задолженность

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

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

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

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

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

(v) Уставный капитал

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

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

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

(д) Нематериальные активы**(i) Первоначальное признание**

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(е) Арендные активы

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

Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

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

(ж) Запасы

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

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

15

притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются оценки, использованные при расчете возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой финансовое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершению этапа предоставления услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(и) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия

намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

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

(с) Связанные стороны

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

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

(т) Представление измененных данных

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

(у) Изменения учетной политики

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

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

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки раскрыты ниже:

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

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

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

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

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

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

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

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

Эффекты от пересчета представлены ниже.

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

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

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

Данный стандарт не оказал влияния на консолидацию объектов инвестиций Группы.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

Обобщенная информация о количественном влиянии изменений

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

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

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

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2013, ни в 2012 году.

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

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

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

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

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

На 31 декабря 2013 года:

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

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

На 31 декабря 2012 года:

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

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

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

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

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

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

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

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

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

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

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

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании, осуществляющие деятельность в Краснодарском крае Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Общая сумма выручки, полученная от данных потребителей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 27 172 400 тыс. руб. или 80,5% от суммарной выручки Группы (2012 г.: 24 311 508 тыс. руб. или 87,5%).

6 ВЫРУЧКА

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

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

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

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

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

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

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

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Сверка эффективной ставки налога:

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

В 2013 и 2012 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Определение возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года руководством Группы были выявлены признаки обесценения основной единицы, генерирующей денежные потоки, и был проведен тест на обесценение. Большая часть основных средств единицы, генерирующей денежные потоки, являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2013 и 2012 годов была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и бизнес-плана Группы на 2013 год. Прогнозные потоки денежных средств для периода 2014-2022 годов были определены следующим образом:
 - тарифы на передачу электроэнергии для периода с 2013 по 2017 года были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10,0% в соответствии с уровнем темпов роста, установленным Федеральной службой по тарифам в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №178 от 29 декабря 2011 года;
 - после 2017 года тарифы на передачу электроэнергии были оценены исходя из методологии RAB-тарифообразования в соответствии с Постановлением Федеральной службы по тарифам №228-э от 30 марта 2012 года;
 - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Группы на 2013 год и были зафиксированы в прогнозируемом периоде;
 - рост операционных расходов был оценен исходя из индекса потребительских цен. Для целей определения тарифа, исходя из метода тарифообразования RAB, было применено допущение по оптимизации операционных расходов на 1,0% для каждого из прогнозируемых периодов.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала (с учетом налога) в размере 12,42%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,2%.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Арендованные машины и оборудование

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

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

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

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

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

14 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

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

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

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

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

Изменение временных разниц в течение года

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

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

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

16 ЗАПАСЫ

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

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

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

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

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

19 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Количество акций

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

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Дивиденды

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

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

20 УБЫТОК НА АКЦИЮ

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

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 26.

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

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

Условия и график погашения кредитов и займов

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

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

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

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

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

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

22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

Обязательства финансовой аренды приведены ниже:

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

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

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

23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

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

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

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

Основные актуарные допущения:

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Снижение/рост на 3,62%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 1,07%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 2,71%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,53%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,72%

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

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

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

24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

25 РЕЗЕРВЫ

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

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

26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

Подверженность кредитному риску

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

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

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

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

Убытки от обесценения

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

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

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

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

Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Риск изменения процентных ставок

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

Справедливая стоимость

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

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

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

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

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

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

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

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

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

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

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

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа имела ряд разногласий со сбытовыми компаниями в отношении объема приобретаемой электроэнергии в целях компенсации потерь и объема переданной электроэнергии. По мнению руководства, вероятность удовлетворения спорных требований в пользу сбытовых компаний является высокой, в результате чего был признан резерв в сумме 1 085 850 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 645 956 тыс. руб.).

Налоговые риски

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Прочие условные обязательства

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

29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании, состоящий из Генерального Директора, Заместителей Генерального Директора, Директоров филиалов. По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

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

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

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

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

Выручка

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы

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

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

Выплаты вознаграждения руководству

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

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

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

Операции с компаниями, связанными с государством

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

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

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

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

Политика ценообразования

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

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Кубаньэнерго»
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Кубаньэнерго»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10
1 Общие положения	10
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3 Основные положения учетной политики	12
4 Определение справедливой стоимости	23
5 Операционные сегменты	24
6 Выручка	27
7 Операционные расходы	28
8 Прочие операционные доходы	28
9 Расходы на персонал	29
10 Финансовые доходы и расходы	29
11 Налог на прибыль	29
12 Основные средства	30
13 Нематериальные активы	36
14 Инвестиции и финансовые активы	37
15 Отложенные налоговые активы и обязательства	37
16 Запасы	38
17 Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
18 Денежные средства и их эквиваленты	39
19 Капитал	40
20 Убыток на акцию	41
21 Кредиты и займы	41
22 Вознаграждения работникам	42
23 Торговая и прочая кредиторская задолженность	45
24 Резервы	46
25 Управление финансовыми рисками	46
26 Операционная аренда	51
27 Условные обязательства	51
28 Связанные стороны	53
29 События после отчетного периода	54



Ernst & Young LLC
Krasnodar Branch
Sovetskaya Street, 30, office 1106-1108
Krasnodar, 350063, Russia
Tel: +7 (861) 210 1212
Fax: +7 (861) 210 1211
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в г. Краснодар
Россия, 350063, Краснодар
ул. Советская, 30, офис 1106-1108
Тел.: +7 (861) 210 1212
Факс: +7 (861) 210 1211
ОКПО: 10105295

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани (далее по тексту ОАО «Кубаньэнерго») и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Кубаньэнерго» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кубаньэнерго» и его дочерних организаций за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 18 апреля 2014 г. с выражением немодифицированного мнения.

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кубаньэнерго» и его дочерних организаций за 2012 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 22 апреля 2013 г. с выражением модифицированного мнения в отношении того, что он не наблюдал за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 1 января 2011 г. общей стоимостью 923 009 тыс. руб., поскольку был назначен аудитором после указанной даты.

А.Б. Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

6 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Кубаньэнерго»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022301427268.
Местонахождение: 350033, Россия, г. Краснодар, ул. Ставропольская, 2

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Кубаньэнерго»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	1 год, закончившийся 31 декабря 2013 года (пересмотрено)
Выручка	6	29 528 154	33 763 376
Операционные расходы	7	(37 026 765)	(34 373 668)
Прочие операционные доходы	8	642 346	247 836
Результаты операционной деятельности		<u>(6 856 265)</u>	<u>(362 456)</u>
Финансовые доходы	10	646 640	485 240
Финансовые расходы	10	(884 323)	(343 277)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		<u>(237 683)</u>	<u>141 963</u>
Убыток до налогообложения		<u>(7 093 948)</u>	<u>(220 493)</u>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	11	1 039 359	(416 367)
Убыток за отчетный год		<u>(6 054 589)</u>	<u>(636 860)</u>
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(8 003)	(267 702)
Соответствующий налог на прибыль		1 601	53 540
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		<u>(6 402)</u>	<u>(214 162)</u>
Общий совокупный убыток за отчетный год		<u>(6 060 991)</u>	<u>(851 022)</u>
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		<u>(6 054 589)</u>	<u>(636 860)</u>
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		<u>(6 060 991)</u>	<u>(851 022)</u>
Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)	20	<u>(21,40)</u>	<u>(2,94)</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 6 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



(Handwritten signature)

А.И. Гаврилов

И.В. Скиба

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 1 января 2013 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	39 397 334	38 465 178	27 411 467
Нематериальные активы	13	123 763	280 850	257 305
Инвестиции и прочие активы	14	142 556	150 368	154 799
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	20 911	17 880	8 667
Отложенные налоговые активы	15	2 232 601	1 213 750	1 576 577
Итого внеоборотные активы		41 917 165	40 128 026	29 408 815
Оборотные активы				
Запасы	16	1 468 700	1 360 419	1 021 980
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	4 335 665	5 862 988	4 206 661
Налог на прибыль к возмещению		4 407	4 334	4 455
Денежные средства и их эквиваленты	18	7 071 753	12 624 404	4 298 307
Итого оборотные активы		12 880 525	19 852 145	9 531 403
ИТОГО АКТИВЫ		54 797 690	59 980 171	38 940 218
КАПИТАЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	28 286 813	28 286 813	14 294 283
Эмиссионный доход		6 481 916	6 481 916	3 428 746
Капитальные резервы		(262 831)	(256 429)	(42 267)
Накопленный убыток		(12 400 524)	(6 345 935)	(5 709 075)
Итого капитал, причитающийся собственникам компании		22 105 374	28 166 365	11 971 687
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	14 900 000	17 237 000	5 917 000
Обязательства по финансовой аренде		–	–	3 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 020 677	591 091	262 360
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	635 229	577 735	304 064
Государственные субсидии		89 719	–	–
Итого долгосрочные обязательства		16 645 625	18 405 826	6 487 277
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	2 521 892	402 725	10 025 584
Обязательства по финансовой аренде		–	–	11 704
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	11 198 481	11 919 405	8 797 791
Резервы	24	2 310 293	1 085 850	1 645 956
Государственные субсидии		16 025	–	–
Обязательства по текущему налогу на прибыль		–	–	219
Итого краткосрочные обязательства		16 046 691	13 407 980	20 481 254
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32 692 316	31 813 806	26 968 531
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		54 797 690	59 980 171	38 940 218

6

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересмотрено)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток за отчетный год		(6 054 589)	(636 860)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	12, 13	2 241 475	1 558 373
Убытки от обесценения основных средств	12	4 597 557	–
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7	490 269	37 027
Резерв под обесценение запасов		3 377	2 417
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капитальным строительством	7	(185 052)	332 406
Резерв по неиспользованным отпускам		29 090	56 900
Резерв по судебным искам	7	1 951 688	914 555
Финансовые расходы	10	884 323	343 277
Финансовые доходы	10	(646 640)	(485 240)
Убыток от выбытия основных средств	7	139 875	69 447
Убыток от выбытия нематериальных активов	7, 13	194 460	–
(Доход)/расход по налогу на прибыль		(1 039 360)	416 367
Прочие неденежные операции		270	130
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов		2 606 743	2 608 799
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		762 987	(2 009 332)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		16 834	10 776
Изменение запасов		(111 658)	(340 856)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		207 981	3 915 222
Изменение государственных субсидий		105 744	–
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		5 428	(16 009)
Изменение резервов		(727 245)	(1 474 661)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		2 866 814	2 693 939
Возврат/(уплата) налога на прибыль		22 700	(228)
Проценты уплаченные (включая капитализированные проценты)		(1 801 081)	(1 539 419)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 088 433	1 154 292
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 063 703)	(12 078 964)
Поступления от продажи основных средств		6 239	49 903
Проценты полученные		634 429	475 330
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(6 423 035)	(11 553 731)

7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересмотрено)
Прим.		
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Привлечение кредитов и займов	401 983	11 722 660
Выплаты по кредитам и займам	(620 032)	(10 027 267)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	–	(15 557)
Поступления от выпуска акций	–	17 045 700
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(218 049)	18 725 536
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(5 552 651)	8 326 097
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18 12 624 404	4 298 307
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18 7 071 753	12 624 404

8

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

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

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100

(б) Формирование Группы

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

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

По состоянию на 1 января 2013 года Правительству Российской Федерации принадлежало 56,58% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 63,01% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Правительству Российской Федерации принадлежало 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 92,24% акций Компании.

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

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

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями.

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

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

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

(б) База для оценки

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Непрерывность деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года дефицит оборотного капитала Группы составил 3 166 166 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года дефицит оборотного капитала не было).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий (см. Примечание 21). В течение 2015 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 3 500 000 тыс. руб., в том числе на рефинансирование краткосрочной части ранее привлеченных займов и кредитов.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

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

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты, и дебиторская задолженность

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

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

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

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

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

(в) Уставный капитал

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

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

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

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(е) Арендованные активы

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

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

(ж) Запасы

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

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются оценки, использованные при расчете возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(ii) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой финансовое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершеному этапу предоставления услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

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

(с) Связанные стороны

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

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

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

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

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

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

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

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

(т) Изменения учетной политики

Следующие новые стандарты, интерпретации и поправки были применены Группой впервые в 2014 году, но они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- *Возмещаемая сумма для нефинансовых активов* – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.
- *Новация деривативов и продолжение учета хеджирования* – поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев.

- *Инвестиционные организации* – поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная отчетность». Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению организации согласно МСФО (IFRS) 10.
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операции, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.
- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. У Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.
- *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников* – поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовую отчетность. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обеспечению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обеспечения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(ф) Изменение сопоставимой информации

На 31 декабря 2014 года Группой был пересмотрен принцип группировки статей и их содержание в части операционных расходов и прочих операционных доходов и расходов, поскольку Группа считает, что данный формат представления информации является более уместным и обеспечивает пользователям возможности оценить тенденции в финансовой информации в целях прогнозирования и принятия экономических решений.

Переклассификация статей операционных расходов и денежных статей в консолидированной финансовой отчетности была выполнена в результате утверждения нового Плана счетов и изменений в учетную политику МСФО с 1 января 2014 года.

Следующие сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были реклассифицированы в соответствие с данными текущего года:

- прочие расходы в сумме 54 870 тыс. руб. за 2013 год реклассифицированы из статьи «Прочие операционные доходы» в операционные расходы, в том числе:
 - доходы в виде стоимости запасов, полученных при выбытии основных средств, в сумме 1 525 тыс. руб. реклассифицированы из прочих доходов в убыток от выбытия основных средств;
 - убыток от выбытия основных средств в сумме 70 610 тыс. руб. реклассифицирован из статьи «Прочие операционные доходы» в операционные расходы;
 - возмещение фактических затрат по безоговорочному потреблению электроэнергии, относящееся к прошлым годам, в сумме 17 263 тыс. руб. реклассифицировано из прочих операционных доходов в статью «прибыли и убытки прошлых лет» операционных расходов.

Кроме того, в 2014 году Группой было принято решение выделить информацию о неденежных статьях по оценочным резервам в консолидированном отчете о движении денежных средств.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Раскрытие в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
Операционные расходы	(34 318 798)	(54 870)	(34 373 668)
Прочие операционные доходы	192 966	54 870	247 836
Результаты операционной деятельности	(362 456)	–	(362 456)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Раскрытие в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
<i>Корректировки:</i>			
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	–	37 027	37 027
Резерв под обесценение запасов	–	2 417	2 417
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроем	–	332 406	332 406
Резерв по неиспользованным отпускам	–	56 900	56 900
Резерв по судебным искам	–	914 555	914 555
Убытки от выбытия основных средств	70 610	(1 163)	69 447
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов	1 266 657	1 342 142	2 608 799
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 022 072)	12 740	(2 009 332)
Изменение запасов	(338 439)	(2 417)	(340 856)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	4 353 132	(437 910)	3 915 222
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	10 776	–	10 776
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(16 009)	–	(16 009)
Изменение прочих резервов	(560 106)	(914 555)	(1 474 661)
Потоки денежных средств, от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 693 939	–	2 693 939

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2014, ни в 2013 году.

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

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

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

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	29 391 472	66 883	29 458 355
Межсегментная выручка	1 912	5 726	7 638
Итого выручка сегмента	29 393 384	72 609	29 465 993
Операционные расходы	(29 918 777)	(78 083)	(29 996 860)
- в том числе амортизация	(2 472 261)	(4 929)	(2 477 190)
Операционный убыток сегмента	(525 393)	(5 474)	(530 867)
Прочие доходы	3 039 430	1 796	3 041 226
Прочие расходы	(5 083 520)	(2 957)	(5 086 477)
Финансовые доходы	634 424	-	634 424
Финансовые расходы	(1 801 081)	(216)	(1 801 297)
Убыток сегмента до налогообложения	(3 736 140)	(6 851)	(3 742 991)

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	33 902 179	55 352	33 957 531
Межсегментная выручка	1 579	4 365	5 944
Итого выручка сегмента	33 903 758	59 717	33 963 475
Операционные расходы	(32 201 425)	(66 005)	(32 267 430)
- в том числе амортизация	(1 712 219)	(5 260)	(1 717 479)
Операционный убыток сегмента	1 702 333	(6 288)	1 696 045
Прочие доходы	1 601 417	2 199	1 603 616
Прочие расходы	(4 753 161)	(6 059)	(4 759 220)
Финансовые доходы	475 329	1	475 330
Финансовые расходы	(1 535 351)	(65)	(1 535 416)
Убыток сегмента до налогообложения	(2 509 433)	(10 212)	(2 519 645)

На 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	61 714 585	71 759	61 786 344
<i>в т.ч. основные средства</i>	<i>46 847 816</i>	<i>50 410</i>	<i>46 898 226</i>
Обязательства сегмента	32 093 486	25 723	32 119 209
Капитальные затраты сегмента	8 278 427	1 696	8 280 123

На 31 декабря 2013 года:

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

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

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка отчетных сегментов	29 465 993	33 963 475
Корректировка выручки по передаче энергии	69 132	(194 155)
Исключение выручки от продаж между сегментами	(7 638)	(5 944)
Реклассификация из прочих доходов	667	–
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	29 528 154	33 763 376

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(3 742 991)	(2 519 645)
<i>Корректировки:</i>		
Убыток от обесценения основных средств, признанный в соответствии с МСФО	(4 597 557)	–
Капитализация процентов по займам в основные средства	966 080	1 221 381
Выручка и расходы по передаче энергии	417 949	(21 308)
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	370 792	478 779
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	10 998	(21 964)
Списание доходов будущих доходов	4 912	(1 124)
Признание пенсионных обязательств	(57 303)	(10 401)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(485 060)	373 189
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроем	–	23 454
Финансовая аренда	–	21 713
Восстановление убытка от обесценения основных средств, признанного в соответствии с РСБУ	–	241 540
Прочие корректировки	18 232	(6 107)
Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(7 093 948)	(220 493)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	61 786 344	64 603 782
<i>Корректировки:</i>		
Отложенный налог	1 118 146	179 059
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	96 501	581 561
Расчеты между сегментами	(7 915)	(2 435)
Расходы будущих периодов	(32 613)	(90 679)
Инвестиции между сегментами	(62 921)	(62 921)
Списание дебиторской задолженности	(82 435)	(590 452)
Остаточная стоимость основных средств	(8 153 416)	(4 892 731)
Прочие корректировки	(6 556)	104 620
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	54 797 690	59 980 171

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	32 119 209	31 298 511
<i>Корректировки:</i>		
Признание пенсионных обязательств	635 229	577 735
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	71 335	82 333
Доначисление кредиторской задолженности	16 884	–
Расчеты между сегментами	(7 915)	(2 435)
Отложенный налог	(124 947)	(126 581)
Списание доходов будущих доходов	(16 386)	(11 474)
Прочие корректировки	(1 093)	(4 283)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	32 692 316	31 813 806

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

ОАО «Кубаньэнерго»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании, осуществляющие деятельность в Краснодарском крае Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Общая сумма выручки, полученная от данных потребителей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 24 287 879 тыс. руб. или 82,3% от суммарной выручки Группы (2013 год: 27 172 400 тыс. руб. или 80,5%).

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	28 531 785	30 309 948
Технологическое присоединение к электрическим сетям	847 766	3 335 847
Арендная плата	22 268	19 752
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	6 377	4 531
Государственные субсидии	667	–
Прочая выручка	119 291	93 298
	29 528 154	33 763 376

В 2014 году Группа не признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме на 6 683 тыс. руб. (в 2013 году: 194 155 тыс. руб.) в связи с неразрешенными разногласиями с данными контрагентами. В настоящее время эти разногласия рассматриваются в судебном порядке. Группа примет решение о признании данной выручки после разрешения судебных споров на основании окончательного решения суда.

В 2014 году Группа признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме 74 796 тыс. руб. по разногласиям прошлых лет, разрешенным в пользу Группы (в 2013 году: 0 тыс. руб.).

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	12 831 831	14 900 834
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	5 566 431	8 298 460
Расходы на персонал (Примечание 9)	5 151 891	4 719 721
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 12)	4 597 557	–
Амортизация (Примечание 12 и 13)	2 241 475	1 558 373
Резерв по судебным искам	1 951 688	914 555
Прочие материальные расходы	996 445	832 632
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	490 269	37 027
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию оборудования	377 313	379 494
Техническое обслуживание и ремонт электросетевых объектов	348 513	73 426
Командировочные расходы	329 712	546 064
Расходы, связанные с содержанием имущества	306 249	366 876
Налоги, кроме налога на прибыль	238 622	176 539
Охранные услуги	233 550	175 434
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 13)	194 460	–
Прибыли и убытки прошлых лет	169 765	202 482
Прочие услуги сторонних организаций	149 749	61 639
Убыток от выбытия основных средств	139 875	69 447
Аренда	107 364	75 616
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	89 231	82 449
Услуги по управлению	76 485	76 485
Страхование	75 068	73 848
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	64 654	33 050
Услуги связи	58 459	61 647
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	41 796	51 230
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	11 493	13 873
Транспортные расходы	9 511	13 502
Обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроем	(185 052)	332 406
Прочие расходы	362 361	246 559
	37 026 765	34 373 668

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доходы в виде штрафов, пеней и неустоек	363 073	66 070
Бездоговорное потребление энергии	176 303	59 880
Полученное страховое возмещение	65 363	76 485
Доходы от безвозмездного получения основных средств	24 871	33 218
Списание кредиторской задолженности	8 127	8 271
Доходы от безвозмездного получения материально-производственных запасов, включая излишки по результатам инвентаризации	4 609	3 912
	642 346	247 836

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Оплата труда персонала	3 711 320	3 363 930
Взносы в ПФР	817 765	809 687
Страховые взносы, кроме взносов в ПФР	298 645	260 213
Материальная помощь, компенсации, пособия и иные социальные выплаты	276 529	258 970
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 22)	32 376	5 505
Медицинское и личное страхование работников и их семей	15 256	21 416
	5 151 891	4 719 721

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах	634 429	475 330
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	9 022	6 345
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	3 189	3 565
	646 640	485 240
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(806 055)	(314 035)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 22)	(44 063)	(21 979)
Процентные расходы по долгосрочной кредиторской задолженности	(29 162)	–
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(5 043)	(3 195)
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	–	(4 068)
	(884 323)	(343 277)

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Текущий налог		
За отчетный год	–	–
Корректировки в отношении предшествующих лет	22 109	–
	22 109	–
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 017 250	(416 367)
	1 017 250	(416 367)
	1 039 359	(416 367)

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	%
Убыток до налогообложения	(7 093 948)	100	(220 493)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1 418 790	(20)	44 099	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(401 540)	6	(460 466)	209
Корректировки в отношении предшествующих лет	22 109	(1)	–	–
	1 039 359	(15)	(416 367)	189

В 2014 и 2013 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производст- венные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	3 604 844	7 041 399	8 281 749	4 065 625	13 265 197	36 258 814
Поступление	14 755	21 277	604 135	561 356	11 484 276	12 685 799
Передача	389 941	2 494 100	1 264 269	151 852	(4 300 162)	–
Реклассификация	15 953	(15 186)	20 866	(21 633)	–	–
Выбытие	(4 936)	(63 563)	(4 434)	(4 272)	(47 020)	(124 225)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
Остаток на 1 января 2014 г.	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
Поступление	7 891	4 406	49 262	179 108	7 704 632	7 945 299
Передача	2 928 539	18 341 307	2 159 326	1 025 666	(24 454 838)	–
Реклассификация	1 133	(9 575)	(6 027)	14 469	–	–
Выбытие	(15 519)	(19 194)	(42 403)	(43 206)	(146 210)	(266 532)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	6 942 601	27 794 971	12 326 743	5 928 965	3 505 875	56 499 155
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	(896 551)	(2 464 272)	(2 293 697)	(1 893 609)	(1 299 218)	(8 847 347)
Трансфер обесценения	(24 295)	(111 683)	(66 350)	(13 657)	215 985	–
Амортизация за отчетный период	(129 529)	(376 560)	(547 226)	(482 964)	–	(1 536 279)
Выбытие	1 884	20 147	2 977	3 408	–	28 416
Реклассификация	(2 752)	2 539	(5 710)	5 923	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
Остаток на 1 января 2014 г.	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
Перераспределение убытков от обесценения	(79 746)	(847 501)	(67 599)	(37 764)	1 032 610	–
Наисчисление убытка от обесценения основных средств	(597 188)	(2 567 641)	(941 708)	(234 783)	(256 237)	(4 597 557)
Амортизация за отчетный период	(173 608)	(716 203)	(740 595)	(559 328)	–	(2 189 734)
Выбытие	6 659	8 159	10 639	13 381	1 842	40 680
Реклассификация	(320)	4 248	1 086	(5 014)	–	–
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1 895 446)	(7 048 767)	(4 648 183)	(3 204 407)	(305 018)	(17 101 821)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	2 708 293	4 577 127	5 988 052	2 172 016	11 965 979	27 411 467
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	2 969 314	6 548 198	7 256 579	2 372 029	19 319 058	38 465 178
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	5 047 155	20 746 204	7 678 560	2 724 558	3 200 857	39 397 334

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 248 252 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 1 532 093 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 173 312 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 367 356 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 965 810 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 221 381 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 10,1% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 9,6%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года руководством Группы были выявлены признаки обесценения основной единицы, генерирующей денежные потоки, и был проведен тест на обесценение. Большая часть основных средств единицы, генерирующей денежные потоки, являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 и 2013 годов была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

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

Следующие основные допущения были использованы руководством при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2014 года:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» №558р от 17 декабря 2014 года) и прогнозных данных на период до 2019 года;

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015- 2019 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2015 год;
- источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужил бизнес-план, скорректированный и согласованный с ОАО «Россети» (утвержденный Советом директоров ОАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014), который базировался на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2022 годы ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых бизнес-планов Компании на 2015-2019 годы (утвержденный Советом директоров ОАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014);
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозируемом периоде составили 2,6%;
- показатель соотношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации в прогнозном и постпрогнозируемом периоде составил 42,44 %

В результате тестирования на 31 декабря 2014 года убыток по обесценению основных средств признан в размере 4 597 557 тыс. руб.

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня инвестиций

Изменение уровня инвестиций на 10%, 20% и 30% по состоянию на 31 декабря 2014 года привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня инвестиций по состоянию на 31 декабря 2014 г.					
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 20%	Уменьшение на 20%	Увеличение на 30%	Уменьшение на 30%
Стоимость ценности использования основных средств	38 782 301	39 909 952	38 218 477	40 473 775	37 654 651	41 037 601
Убыток от обесценения основных средств	5 161 397	4 033 746	5 725 221	3 469 923	6 289 047	2 906 097
Изменение убытка от обесценения	563 825	(563 826)	1 127 649	(1 127 649)	1 691 475	(1 691 475)

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации

Изменение соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации в диапазоне с 70% до 100% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Соотношение уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	70%	80%	90%	100%
Стоимость ценности использования основных средств	35 865 614	34 580 135	33 294 655	32 009 175
Убыток от обесценения основных средств	8 078 084	9 363 563	10 649 043	11 934 523
Изменение убытка от обесценения	3 480 512	4 765 991	6 051 471	7 336 951

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению необходимой валовой выручки

Изменение необходимой валовой выручки (далее по тексту – НВВ) к базовому значению на 3% и 5% год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение НВВ к базовому значению за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Увеличение на 3%	Уменьшение на 3%	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%
Стоимость ценности использования основных средств	41 807 752	36 884 497	43 448 836	35 243 414
Убыток от обесценения основных средств	2 135 946	7 059 201	494 862	8 700 284
Изменение убытка от обесценения	(2 461 626)	2 461 626	(4 102 710)	4 102 710

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению номинальной средневзвешенной стоимости капитала

Изменение номинальной средневзвешенной стоимости капитала до 10% и 12% по состоянию на 31 декабря 2014 года привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Номинальная средневзвешенная стоимость капитала по состоянию на 31 декабря 2014 г.	
	10%	12%
Стоимость ценности использования основных средств	40 935 317	38 247 752
Убыток от обесценения основных средств	3 008 381	5 695 946
Изменение убытка от обесценения	(1 589 191)	1 098 374

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня операционных расходов

Изменение уровня операционных расходов на 5% и 10% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Стоимость ценности использования основных средств	35 669 623	43 022 628	31 980 687	46 699 133
Убыток от обесценения основных средств	8 274 075	921 070	11 963 011	–
Изменение убытка от обесценения	3 676 503	(3 676 503)	7 365 439	(4 597 572)

Арендованные машины и оборудование

Группа арендовала производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года все объекты, полученные по договорам финансовой аренды, Группой выкуплены.

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Научно- исследовательские и опытно- конструкторские работы	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2013 г.	264 312	986	–	–	265 298
Поступления	33 157	4 454	7 000	1 028	45 639
Выбытие	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	297 469	5 440	7 000	1 028	310 937
Остаток на 1 января 2014 г.	297 469	5 440	7 000	1 028	310 937
Поступления	82 668	–	4 054	2 392	89 114
Выбытие	(196 904)	(145)	–	(177)	(197 226)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	183 233	5 295	11 054	3 243	202 825
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2013 г.	(7 827)	(166)	–	–	(7 993)
Амортизация за отчетный год	(20 918)	(949)	–	(227)	(22 094)
Выбытие	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(28 745)	(1 115)	–	(227)	(30 087)
Остаток на 1 января 2014 г.	(28 745)	(1 115)	–	(227)	(30 087)
Амортизация за отчетный год	(50 395)	(1 235)	–	(111)	(51 741)
Выбытие	2 603	–	–	163	2 766
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(76 537)	(2 350)	–	(175)	(79 062)
<i>Балансовая стоимость</i>					
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	256 485	820	–	–	257 305
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	268 724	4 325	7 000	801	280 850
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	106 696	2 945	11 054	3 068	123 763

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сумма амортизации нематериальных активов признана в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в соответствии с результатами инвентаризации была списана балансовая стоимость программного обеспечения в сумме 194 460 тыс. руб. и признана в составе операционных расходов.

14 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
Прочие краткосрочные активы	1	1
	142 556	150 368

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

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	816 313	138 641	–	–	816 313	138 641
Нематериальные активы	–	77	(3 388)	–	(3 388)	77
Запасы	1 116	596	–	–	1 116	596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	302 396	304 564	–	–	302 396	304 564
Резервы	462 059	217 170	–	–	462 059	217 170
Вознаграждения работникам	72 249	85 473	–	–	72 249	85 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109 547	13 315	–	–	109 547	13 315
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	465 786	439 222	–	–	465 786	439 222
Прочее	6 523	14 692	–	–	6 523	14 692
Налоговые активы/(обязательства)	2 235 989	1 213 750	(3 388)	–	2 232 601	1 213 750
Зачет налога	(3 388)	–	3 388	–	–	–
Чистые отложенные налоговые активы	2 232 601	1 213 750	–	–	2 232 601	1 213 750

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

ОАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение отложенных налогов в течение года

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства	138 641	677 672	–	816 313
Нематериальные активы	77	(3 465)	–	(3 388)
Запасы	596	520	–	1 116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	304 564	(2 168)	–	302 396
Резервы	217 170	244 889	–	462 059
Вознаграждения работникам	85 473	(14 825)	1 601	72 249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 315	96 232	–	109 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	439 222	26 564	–	465 786
Прочее	14 692	(8 169)	–	6 523
Чистые отложенные налоговые активы	1 213 750	1 017 250	1 601	2 232 601

	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2013 г.
Основные средства	312 169	(173 528)	–	138 641
Нематериальные активы	(8)	85	–	77
Запасы	(333)	929	–	596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	221 598	82 966	–	304 564
Обязательства по финансовой аренде	3 111	(3 111)	–	–
Кредиты и займы	(336)	336	–	–
Резервы	329 191	(112 021)	–	217 170
Вознаграждения работникам	29 853	2 080	53 540	85 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 660	(85 345)	–	13 315
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	566 941	(127 719)	–	439 222
Прочее	15 731	(1 039)	–	14 692
Чистые отложенные налоговые активы	1 576 577	(416 367)	53 540	1 213 750

16 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	831 317	726 074
Резерв под обесценение сырья и материалов	(4 763)	(6 650)
Прочие запасы	648 017	641 602
Резерв под обесценение прочих запасов	(5 871)	(607)
	1 468 700	1 360 419

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	–	88
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	5 503	3 232
	5 503	3 320
НДС к возмещению	7 377	5 798
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	8 031	8 762
	20 911	17 880
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	4 227 070	4 606 056
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности сторонних организаций</i>	<i>(957 278)</i>	<i>(648 142)</i>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	783	11
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	3 270 575	3 957 925
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	678 910	281 434
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности внешних организаций</i>	<i>(232 103)</i>	<i>(79 435)</i>
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	203 733	203 536
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 28)</i>	<i>(168 076)</i>	<i>(168 076)</i>
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	482 464	237 459
	3 753 039	4 195 384
Авансы выданные	63 979	107 715
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	<i>(44 281)</i>	<i>(57 774)</i>
Итого балансовая стоимость авансов выданных	19 698	49 941
НДС по авансам полученным	458 349	382 413
НДС по авансам на приобретение основных средств	44 444	275 232
НДС к возмещению	15 356	105 607
НДС предоплаченный	179	810 283
Прочие предоплаченные налоги	44 600	44 128
	4 335 665	5 862 988

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

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	5 443 883	11 113 986
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	1 627 816	1 510 193
Денежные эквиваленты	54	225
	7 071 753	12 624 404

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

ОАО «Кубаньэнерго»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря 2014 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 5 309 178 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 11 089 748 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 7,74%-23,0% и 4,19%-6,7% за период с 31 декабря 2014 года по 18 марта 2015 года и с 31 декабря 2013 года по 2 июня 2014 года, соответственно. Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

19 КАПИТАЛ**Уставный капитал**

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
<i>Количество акций</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	282 868 130	142 942 830
Выпущено за отчетный год	–	139 925 300
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	282 868 130	282 868 130
<i>Уставный капитал</i>		
Номинальная стоимость на 1 января	28 286 813	14 294 283
Увеличено за отчетный год	–	13 992 530
Номинальная стоимость на 31 декабря	28 286 813	28 286 813

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

Дивиденды

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 УБЫТОК НА АКЦИЮ

Расчет убытка на акцию основан на сумме убытка за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>В штуках</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Количество выпущенных акций на 1 января	282 868 130	132 007 887
Эффект от выпущенных в течение периода акций	—	84 248 927
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря	282 868 130	216 256 814

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций за отчетный период (тыс. акций)	282 868	216 257
Убыток, причитающийся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	(6 054 589)	(636 860)
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	(21,40)	(2,94)

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	14 900 000	17 237 000
	14 900 000	17 237 000
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов		
Необеспеченные банковские кредиты	2 517 000	400 000
Необеспеченные займы	4 892	2 725
	2 521 892	402 725

Условия и график погашения кредитов и займов

	Номинальная ставка процента (фиксированная), %		Срок погашения	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «Сбербанк России»*	8,80-9,39%	8,80-9,39%	2015-2016	8 600 000	8 600 000
ОАО «Газпромбанк»*	12,20-20,00%	9,45-10,50%	2015-2018	8 417 000	8 637 000
ЗАО «Росэнергобанк»	9,70-11,00%	11,30%	2016	400 000	400 000
Прочие	Беспроцентные - 8,50%	8,50%	2015	4 892	2 725
Итого				17 421 892	17 639 725

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

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя» (дочерняя компания) просрочила задолженность по договору займа, заключенному с физическим лицом Боксгорн А.В., в размере 2 909 тыс. руб. и 2 693 тыс. руб. соответственно. В ноябре 2014 года займодавец подал иск в суд с требованием возвратить денежные средства.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014, кредит, полученный от ЗАО «Росэнергобанк» в размере 400 000 тыс. руб., был своевременно погашен.

По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствовали нарушения ограничительных условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеется остаток неиспользованной кредитной линии в ОАО «Газпромбанк» в сумме 3 500 000 тыс. руб., предоставленной по процентной ставке 25% согласно договору №0713-085 от 8 ноября 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по неиспользованным кредитным линиям отсутствовали.

22 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года насчитывается 8 197 работников Группы, - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 2 656 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 8 435 работника и 2 609 пенсионеров соответственно). Из числа работников Группы по состоянию на дату 31 декабря 2014 года 2 709 работников имеют право на негосударственное пенсионное обеспечение (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 2 970 работников).

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

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

	31 декабрь 2014 г.	31 декабрь 2013 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	635 229	577 735
	635 229	577 735

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость услуг работников	32 376	5 505
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам	44 063	21 979
	76 439	27 484

Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам признаны в составе в составе финансовых расходов за 2014 год и за 2013 год.

Стоимость услуг работников признана в составе «расходов на персонал», как часть операционных расходов за 2014 год и за 2013 год.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(26 718)	27 474
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(33 461)	(36 758)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	68 182	276 986
	8 003	267 702

Изменения в справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на 1 января	577 735	304 064
Стоимость текущих услуг	32 376	5 505
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	—
Процентные расходы	44 063	21 979
Эффект от переоценки обязательств по пенсионным планам:		
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(26 718)	27 474
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(33 461)	(36 758)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	68 182	276 986
Взносы в план	(26 948)	(21 515)
По состоянию на 31 декабря	635 229	577 735

Изменения в стоимости активов по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на 1 января	150 367	154 798
Доход на активы плана	9 022	6 345
Выплаты вознаграждений	(17 188)	(11 203)
Прочее движение по счетам	354	427
По состоянию на 31 декабря	142 555	150 367

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нетто-величина справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства по вознаграждениям работникам	(635 229)	(577 735)
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
	492 674	427 368

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Переоценка на 1 января	320 536	52 834
Изменение переоценки	8 003	267 702
Переоценка на 31 декабря	328 539	320 536

Основные актуарные допущения:

	31 декабрь 2014 г.	31 декабрь 2013 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	12,0%	8,0%
Увеличение заработной платы в будущем	7,3%	5,0%
Ставка инфляции	7,0%	5,0%
Демографические допущения		
<i>Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)</i>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	13,12%	11,32%

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составила 3,8 лет (31 декабря 2013 года: 5,3 лет). Ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 28 612 тыс. руб. По прочим долгосрочным выплатам взносов не ожидается, так как по состоянию на 31 декабря 2014 года прочие долгосрочные выплаты отсутствуют.

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Снижение/рост на 1,34%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 0,82%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 0,57%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,56%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,49%

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	14
Женщины	25	20
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	23	19
Женщины	27	23

23 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	200 841	9 878
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	12 930	3 704
	213 771	13 582
Авансы полученные от внешними организациями	806 906	577 509
	1 020 677	591 091
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	4 089 285	6 089 685
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	3 724 895	3 012 130
Задолженность перед работниками	673 216	434 246
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	130 385	147 825
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	138 570	105 484
	8 756 351	9 789 370
Авансы, полученные от внешних организаций	2 190 358	1 927 223
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 28)	133	127
	10 946 842	11 716 720
Задолженность по налогам		
НДС	112 939	429
Платежи в социальные фонды	66 637	105 611
Налог на имущество	34 856	31 209
Налог на доходы физических лиц	33 484	42 209
Прочие налоги	3 571	4 046
Штрафы по налогам	152	19 181
	251 639	202 685
	11 198 481	11 919 405

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

Задолженность перед работниками представляет собой:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Задолженность по заработной плате	123 623	175 007
Резерв по неиспользованным отпускам	274 579	259 239
Резерв по годовым премиям	275 014	–
	673 216	434 246

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Остаток на 1 января	1 085 850	1 645 956
Начислено резервов за отчетный год	2 243 227	914 555
Восстановлено резервов за отчетный период	(291 539)	–
Использовано резервов за отчетный год	(727 245)	(1 474 661)
Остаток на 31 декабря	2 310 293	1 085 850

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

А также по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала резерв по налоговым спорам в сумме 139 406 тыс. руб. Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

25 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 758 542	4 198 704
Денежные средства и их эквиваленты	7 071 753	12 624 404
	10 830 295	16 823 108

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	4 119 950	4 402 707
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	87 397	190 520
Прочие покупатели	20 506	12 928
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(957 278)</i>	<i>(648 142)</i>
	3 270 575	3 958 013

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	2 271 666	(412 799)	2 313 710	(3 872)
Просроченная менее чем на 90 дней	1 494 045	(24 202)	1 832 055	(33 970)
Просроченная на 90–180 дней	391 240	(155 292)	52 639	(30 936)
Просроченная на 180–365 дней	144 613	(5 141)	127 107	(115 914)
Просроченная более 1 года	814 435	(760 023)	768 846	(710 961)
	5 115 999	(1 357 457)	5 094 357	(895 653)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Остаток на 1 января	895 653	930 236
Начислено за отчетный год	629 587	81 382
Уменьшение за счет восстановления резерва	(126 248)	(77 663)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(41 535)	(38 302)
Остаток на 31 декабря	1 357 457	895 653

Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

ОАО «Кубаньэнерго»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа понесла убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, в сумме 6 054 589 тыс. руб. и 636 860 тыс. руб. соответственно.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Срок погашения				
			До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 г.:							
Кредиты и займы	17 421 892	22 308 147	4 688 189	12 971 465	700 000	3 948 493	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 970 122	9 008 819	8 789 273	216 358	705	705	1 778
Итого	26 392 014	31 316 966	13 477 462	13 187 823	700 705	3 949 198	1 778
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 г.:							
Кредиты и займы	17 639 725	22 611 073	2 100 197	4 068 179	12 108 811	373 400	3 960 486
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 802 952	9 807 236	9 789 370	13 693	985	705	2 483
Итого	27 442 677	32 418 309	11 889 567	4 081 872	12 109 796	374 105	3 962 969

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

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

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

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

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

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачета в будущем на основании дополнительных соглашений.

26 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

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

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

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
До 1 года	74 285	69 694
От 1 до 5 лет	189 649	146 529
Свыше 5 лет	1 340 898	1 416 501
	<u>1 604 832</u>	<u>1 632 724</u>

В течение отчетного периода признаны расходы по операционной аренде (включая расходы по операционной аренде, отличной от операционной аренды земельных участков) в размере 107 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 75 616 тыс. руб.).

27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 069 006 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 4 297 159 тыс. руб.).

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имела ряд разногласий со сбытовыми компаниями в отношении объема приобретаемой электроэнергии в целях компенсации потерь и объема переданной электроэнергии. По мнению руководства, вероятность удовлетворения спорных требований в пользу сбытовых компаний является высокой, в результате чего был признан резерв в сумме 2 170 887 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 085 850 тыс. руб.).

Налоговые риски

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала резерв по налоговым спорам в сумме 139 406 тыс. руб. Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Прочие условные обязательства

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании, состоящий из Генерального Директора, Заместителей Генерального Директора, Директоров филиалов. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

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

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

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

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

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материнская компания				
Прочее	1 185	5	3 949	–
Операции с другими дочерними предприятиями ОАО «Россети»				
Аренда	3 497	2 807	–	–
Прочее	3	1 780	208 598	212 309
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	–	–	(168 076)	(168 076)
	4 685	4 592	44 471	44 233

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	–	–
Прочее	–	–	–	4 513
Операции с другими дочерними предприятиями ОАО «Россети»				
Передача электроэнергии	5 036 790	2 891 959	3 194 300	2 908 361
Аренда	33 651	13 465	86 549	31 489
Услуги по технологическому присоединению	3 743	–	133	–
Платежи строительным компаниям	–	–	29 601	29 601
Прочее	370 086	72 737	553 015	143 777
	5 520 755	3 054 646	3 863 598	3 117 741

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Выплаты вознаграждения руководству

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

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	8 130	75 381	10 638	69 450

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 339 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 513 тыс. руб.).

Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 3,1% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, (2013 год: 10,0%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 1,0% от общей выручки Группы (2013 год: 0,8%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3,3% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: 10,8%).

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

Политика ценообразования

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

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Факты хозяйственной деятельности после отчетной даты 31 декабря 2014 года, которые оказывают или могут оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы в будущем, не выявлены.