

**Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних организаций,
подготовленная в соответствии
с Международными стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2018
~ РСМ - 1939

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества энергетики и электрификации Кубани
(ПАО «Кубаньэнерго»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом

СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение внеоборотных активов

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

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и

надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

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

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к консолидированной финансовой отчетности информации в отношении определения стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах теста на обесценение.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 2, 13, 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

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

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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 9, 18 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения о резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 26, 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Кубаньэнерго» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Кубаньэнерго» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную

финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Кубаньэнерго» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Кубаньэнерго» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Кубаньэнерго» за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

соответствующих мерах предосторожности.

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20103037931



Н.А. Данцер

Р.Ф. Михайлык

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (сокращенное наименование ПАО «Кубаньэнерго»).

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

Основной государственный регистрационный номер – 1022301427268.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308),

местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
	Прим.	года	года
Выручка	7	42 305 075	41 802 139
Операционные расходы	9	(39 093 953)	(36 120 126)
Чистые прочие доходы	8	653 502	288 526
Результаты операционной деятельности		3 864 624	5 970 539
Финансовые доходы	11	72 649	104 998
Финансовые расходы	11	(2 022 610)	(1 924 456)
Чистые финансовые расходы		(1 949 961)	(1 819 458)
Прибыль до налогообложения		1 914 663	4 151 081
Расход по налогу на прибыль	12	(1 197 526)	(1 295 592)
Прибыль за отчетный год		717 137	2 855 489
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии</i> <i>реклассифицированы в состав прибыли или</i> <i>убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	(14 380)	(75 142)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	16	2 876	15 028
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(11 504)	(60 114)
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(11 504)	(60 114)
Общий совокупный доход за отчетный год		705 633	2 795 375
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	21	2,36	10,09

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 14 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор
(по доверенности от 20 декабря 2017 года № 66198744)

О.В. Очерedyкo

Главный бухгалтер



И.В. Скиба

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	52 588 454	48 228 069
Нематериальные активы	14	150 435	108 227
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	25 760	15 192
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	24	318 910	290 092
Финансовые вложения	15	1	1
Отложенные налоговые активы	16	1 203 443	1 762 358
Итого внеоборотные активы		54 287 003	50 403 939
Оборотные активы			
Запасы	17	1 584 669	1 408 336
Предоплата по налогу на прибыль		317 458	366 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6 694 054	6 749 803
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 681 043	1 254 098
Итого оборотные активы		10 277 224	9 778 326
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи		8 492	8 492
Итого активы		64 572 719	60 190 757
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	28 286 813	28 286 813
Резерв под эмиссию акций		2 092 522	2 072 164
Эмиссионный доход		6 481 916	6 481 916
Прочие резервы		(236 851)	(225 347)
Нераспределенная прибыль		(8 218 225)	(8 400 237)
Итого капитал		28 406 175	28 215 309
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	22 617 796	18 912 239
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	987 357	1 428 181
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	611 115	575 813
Государственные субсидии	16	37 256	52 569
Итого долгосрочные обязательства		24 253 524	20 968 802
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	91 686	80 100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	10 900 665	8 469 015
Резервы	26	905 937	2 446 329
Государственные субсидии		12 355	11 202
Задолженность по текущему налогу на прибыль		2 377	–
Итого краткосрочные обязательства		11 913 020	11 006 646
Итого обязательства		36 166 544	31 975 448
Итого капитал и обязательства		64 572 719	60 190 757

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прим.			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Прибыль/(убыток) за период	717 137	2 855 489
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 3 174 946	2 890 714
	Финансовые расходы	11 2 022 610	1 924 456
	Финансовые доходы	11 (72 649)	(104 998)
	Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	42 526	50 888
	Убыток/(прибыль) от выбытия нематериальных активов	11 908	763
	Обесценение дебиторской задолженности	9 (73 160)	(679 837)
	Резерв по судебным искам	1 192 119	2 099 169
	Прочие неденежные операции	(99 386)	(11 261)
	(Доход)/расход по налогу на прибыль	1 197 526	1 295 592
	Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах	8 113 577	10 320 975
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
	Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)	111 822	(1 039 053)
	Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(8 094)	22 090
	Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)	(115 496)	(106 934)
	Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 006 365	(2 552 289)
	Изменение государственных субсидий	(14 161)	(17 024)
	Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(22 868)	(35 378)
	Изменение резервов	(2 732 511)	(1 560 615)
	Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	7 338 634	5 031 772
	Налог на прибыль уплаченный	(584 725)	(2 136 495)
	Проценты уплаченные	(2 079 716)	(1 893 149)
	Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от операционной деятельности	4 674 193	1 002 127

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 487 957)	(5 259 237)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 300	1 687
Проценты полученные	48 556	92 177
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от инвестиционной деятельности	(7 438 101)	(5 165 373)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Привлечение заемных средств	41 498 408	13 222 099
Погашение заемных средств	(37 793 251)	(11 309 910)
Поступления от эмиссии акций	20 358	2 072 164
Дивиденды выплаченные	(534 662)	(1 144 760)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	3 190 853	2 839 593
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	426 945	(1 323 653)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 254 098	2 577 751
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 681 043	1 254 098

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	28 286 813	2 072 164	6 481 916	(225 347)	(8 400 237)	28 215 309
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	717 137	717 137
Прочий совокупный доход						
Переоценка обязательств по пенсионным планам	—	—	—	(14 380)	—	(14 380)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	2 876	—	2 876
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	(11 504)	717 137	705 633
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций (примечание 20)	—	20 358	—	—	—	20 358
Дивиденды акционерам (примечание 20)	—	—	—	—	(535 125)	(535 125)
Итого взносов и выплат	—	20 358	—	—	(535 125)	(514 767)
Остаток на 31 декабря 2017 года	28 286 813	2 092 522	6 481 916	(236 851)	(8 218 225)	28 406 175

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	28 286 813	—	6 481 916	(165 233)	(10 110 930)	24 492 566
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	2 855 489	2 855 489
Прочий совокупный доход						
Переоценка обязательств по пенсионным планам	—	—	—	(75 142)	—	(75 142)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	15 028	—	15 028
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	(60 114)	2 855 489	2 795 375
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций	—	2 072 164	—	—	—	2 072 164
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	(1 144 797)	(1 144 797)
Итого взносов и выплат	—	2 072 164	—	—	(1 144 797)	927 367
Остаток на 31 декабря 2016 года	28 286 813	2 072 164	6 481 916	(225 347)	(8 400 237)	28 215 309

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения

Группа и её деятельность

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

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

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

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

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100

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

Определением Арбитражного суда Краснодарского края от 11.12.2017 по делу А-32-31443/2014 37/71-Б завершено конкурсное производство в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя», дата внесения записи о ликвидации в единый государственный реестр юридических лиц 31.01.2018.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском

неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Направление экономического развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер, принимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и монетарной политики, а также совершенствования системы налогообложения, законодательно-правовой базы и развития политических процессов.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Отношения с государством

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

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

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

Каждое дочернее общество Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - «РСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

База для определения стоимости

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 13).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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 регулярно 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.

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

Обесценение основных средств

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

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника. В случае, когда более не

ожидается получение денежных средств, относящихся к дебиторской задолженности, такая дебиторская задолженность списывается в счет ранее созданного резерва.

Величина будущих денежных потоков в отношении дебиторской задолженности, оцениваемой на предмет обесценения, определяется на основании контрактных денежных потоков и накопленного опыта руководства относительно срока, на который задолженность может быть просрочена в результате убытков, понесенных в прошлом, и успешности получения просроченной задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий

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

Признание отложенных налоговых активов

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

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2017 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2017 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Нижеследующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 г. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается

досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

Изменения в представлении

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

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Принципы консолидации

Дочерние общества

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

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

Операции, исключаемые при консолидации

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

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в долевыми и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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

Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения по справедливой стоимости. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы включают займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

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. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы полученные, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Уставный капитал

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

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы/(расходы)» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

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

Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

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

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

Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы

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

Последующие затраты

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

Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, 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.

Арендованные активы

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

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

Запасы

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

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

Авансы выданные

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе дебиторской задолженности (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Обесценение активов

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже 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 финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости

в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

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

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. 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 факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Вознаграждения работникам

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 правовых, ни конструктивных) 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 в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

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

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства 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. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

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.

Краткосрочные вознаграждения

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

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

Резервы

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

Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту на основании показаний приборов учета и единых «котловых» тарифов на услуги по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период; ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных региональным регулирующим органом.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности, реализованных в рамках договоров энергоснабжения, включает в себя составляющую, относящуюся к передаче электроэнергии. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу электроэнергии.

Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Региональным регулирующим органом утверждаются плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, а также стандартизированные тарифные ставки и ставки за единицу максимальной присоединяемой мощности, на основании которых территориальной сетевой организацией рассчитывается плата за технологическое присоединение к электрическим сетям.

Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от технологического присоединения к электрическим сетям рассчитывается на основании размера платы за технологическое присоединение, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере электроэнергетики.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта об осуществлении технологического присоединения. В тех случаях, когда по условиям договоров технологическое присоединение к электросетям осуществляется поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

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.

Прочие расходы

Арендные платежи

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

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

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

Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой 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.

Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

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

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

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

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению Компании, 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. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства Компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвилла).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

5 Основные дочерние общества

		<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
		Доля	Доля
		собственности /	собственности /
		голосующих	голосующих
		акций, %	акций, %
	<u>Страна регистрации</u>		
ОАО «Пансионат отдыха			
«Энергетик»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Российская Федерация	100	100

6 Информация по сегментам

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

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются

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

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который 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.

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

Капитальные затраты представляют собой общую стоимость инвестиций в течение года на приобретение основных средств, включая выданные авансы и приобретение строительных материалов.

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

(а) Информация об отчетных сегментах

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

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

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	41 723 935	78 204	41 802 139
Выручка от продаж между сегментами	2 266	57 803	60 069
Выручка сегментов	41 726 201	136 007	41 862 208
В т. ч.			
Передача электроэнергии	39 262 365	—	39 262 365
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 380 524	—	2 380 524
Прочая выручка	83 312	136 007	219 319
Финансовые доходы	89 719	408	90 127
Финансовые расходы	(1 888 922)	(26)	(1 888 948)
Амортизация	3 623 869	4 610	3 628 479
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения EBITDA	3 506 235	(9 799)	3 496 436
	9 019 026	(5 163)	9 013 863
Активы сегментов	67 288 201	54 048	67 342 249
В т. ч. основные средства и незавершенное строительство	55 910 737	32 550	55 943 287
Капитальные вложения	5 448 161	—	5 448 161
Обязательства сегментов	31 889 792	32 634	31 922 426

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

Сверка выручки сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка сегментов	42 412 537	41 862 208
Исключение выручки от продаж между сегментами	(107 462)	(60 069)
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	42 305 075	41 802 139

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
EBITDA отчетных сегментов	6 907 922	9 013 863
Корректировка по начисленным резервам под неиспользованные отпуска и бонусы	108 227	(125 593)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	51 686	38 687
Корректировка по обесценению прочих финансовых активов	9 584	—
Корректировка стоимости нематериальных активов	9 708	47 887
Корректировка по выручке от передачи электроэнергии	49	29 587
Корректировка стоимости основных средств	(149)	(12 511)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(140)	(35 675)
Списание дебиторской задолженности	(149)	—
Элиминация внутригрупповых дивидендов	(277)	—
Прочие корректировки	16 361	10 007
EBITDA	7 102 822	8 966 252
Амортизация	(3 165 549)	(2 890 714)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(2 022 610)	(1 924 457)
Расход по налогу на прибыль	(1 197 526)	(1 295 592)
Консолидированная прибыль/убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	717 137	2 855 489

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Итоговая сумма активов сегментов	71 967 339	67 342 249
Корректировка по отложенному налогу	319 869	915 689
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работников	318 910	290 092
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	428	568
Уменьшение дебиторской задолженности по авансам на НДС с авансов выданных	(152)	(9 630)
Списание дебиторской задолженности	(958)	—
Корректировка по расходам будущих периодов	(21 464)	(26 476)
Внутригрупповые финансовые активы	(45 687)	(45 687)
Расчеты между сегментами	(59 031)	(1 137)
Уменьшение суммы НДС к возмещению на сумму НДС с авансов полученных	(750 713)	(544 681)
Корректировка стоимости основных средств	(7 090 966)	(7 706 725)
Прочие корректировки	(64 856)	(23 505)

Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	64 572 719	60 190 757
---	-------------------	-------------------

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	36 501 008	31 922 426
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	611 115	575 813
Корректировка по начисленным резервам под неиспользованные отпуска и бонусы	122 399	230 625
Уменьшение прочей кредиторской задолженности на сумму НДС с авансов полученных	(152)	(9 630)
Расчеты между сегментами	(59 031)	(1 137)
Списание доходов будущих периодов	(77 007)	(66 459)
Корректировка по отложенному налогу	(179 076)	(128 943)
Уменьшение кредиторской задолженности по авансам полученным на сумму НДС с авансов полученных	(750 713)	(544 681)
Прочие корректировки	(2 000)	(2 566)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	36 166 543	31 975 448

(в) Существенный покупатель

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, у Группы было два контрагента, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционного сегмента Кубаньэнерго.

Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 1 за 2017 год, составила 19 375 047 тыс. руб., или 45,80 % от суммарной выручки Группы (в 2016 году – 18 539 390 тыс. руб., или 44,35%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 2 за 2017 год, составила 15 112 964 тыс. руб., или 35,72 % от суммарной выручки Группы (в 2016 году 14 757 407 тыс. руб. или 35,30%).

7 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	41 483 734	39 260 269
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	647 952	2 380 524
Арендная плата	22 430	18 582
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	32 931	5 521
Прочая выручка	118 028	137 243
	42 305 075	41 802 139

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

8 Чистые прочие доходы /(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	472 387	88 475
Страховое возмещение, нетто	93 028	101 734
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	62 937	63 444
Списание кредиторской задолженности	40 302	3 498
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	32 240	83 026
Доходы в виде стоимости ТМЦ, полученные при ликвидации ОС	7 042	6 111
Прибыль от реализации основных средств	127	11 302
Расходы от списания ОС, включая авансы под ОС	(42 653)	(68 301)
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 14)	(11 908)	(763)
	653 502	288 526

9 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на вознаграждения работникам	5 602 477	5 526 659
Амортизация	3 165 549	2 890 714
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	7 598 384	7 445 886
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	112 949	111 815
Прочие материальные расходы	1 005 380	896 651
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	17 096 278	14 855 066
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	669 274	620 853
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	390 415	408 400
Аренда	243 658	225 781
Прочие работы и услуги производственного характера	143 664	70 389
Страхование	76 172	75 858
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Охрана	203 994	193 165
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	120 442	17 128
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	70 748	63 950
Услуги связи	62 236	62 796
Транспортные услуги	3 213	4 942
Прочие услуги	674 675	239 275
Резервы	1 192 119	2 099 169
Прибыли и убытки прошлых лет	312 355	201 389
Командировочные расходы	169 191	120 261
Расходы, связанные с содержанием имущества	129 556	139 721
Услуги по управлению	76 485	76 485
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	32 691	57 014
Обесценение дебиторской задолженности	(73 160)	(679 837)
Прочие расходы	15 208	396 596

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
39 093 953	36 120 126

10 Расходы на вознаграждения работникам

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Заработная плата	4 090 100	4 036 506
Взносы на социальное обеспечение	1 231 396	1 202 444
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	31 632	38 424
Прочее	249 349	249 284
	<u>5 602 477</u>	<u>5 526 658</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 54 500 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 86 433 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании «Связанные стороны».

11 Финансовые доходы и расходы

<u>Признанные в составе прибылей и убытков</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	47 429	90 127
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	20 724	12 769
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	1 618	96
Амортизация дисконта по финансовым активам	2 878	2 006
	<u>72 649</u>	<u>104 998</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 969 816)	(1 873 732)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(43 790)	(40 104)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(6 968)	(3 520)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(2 036)	(7 100)
	<u>(2 022 610)</u>	<u>(1 924 456)</u>

12 Налог на прибыль

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Текущий налог на прибыль		

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Начисление текущего налога	(635 605)	(1 194 267)
Корректировка налога за прошлые периоды	(130)	1 102
Итого	(635 735)	(1 193 165)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(561 791)	(102 427)
Итого	(561 791)	(102 427)
Расход по налогу на прибыль	(1 197 526)	(1 295 592)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2016г.		
	За			За		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(14 380)	2 876	(11 504)	(75 142)	15 028	(60 114)
	(14 380)	2 876	(11 504)	(75 142)	15 028	(60 114)

В 2017 и 2016 годах ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерние общества применяли стандартную ставку налога на прибыль российских компаний в размере 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	Год, закончивш ийся 31 декабря 2017 г.	%	Год, закончивш ийся 31 декабря 2016 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 914 662	100	4 151 081	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(382 932)	(20)	(830 216)	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(819 423)	(43)	(464 582)	(11)
Корректировки за предшествующие годы	(130)	(0,01)	1 102	0,03
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	4 959	0,26	(1 896)	(0,05)
	(1 197 526)	(63)	(1 295 592)	(31)

13 Основные средства

Первоначальная / условно-первоначальная стоимость

На 1 января 2016 г.

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

Реклассификация между группами

На 31 декабря 2016 г.

На 1 января 2017 г.

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

Реклассификация между группами

На 31 декабря 2017 г.

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
	7 150 299	34 640 288	13 336 956	6 496 358	3 158 744	64 782 645
	48 691	31 537	59 763	297 733	5 468 742	5 906 466
	258 803	1 545 035	1 150 454	256 422	(3 210 714)	—
	(1 805)	(36 542)	(8 638)	(35 692)	(47 568)	(130 245)
	(8 050)	(14 792)	(135 711)	158 553	—	—
	7 447 938	36 165 526	14 402 824	7 173 374	5 369 204	70 558 866
	7 447 938	36 165 526	14 402 824	7 173 374	5 369 204	70 558 866
	2 271	8 123	126 899	152 614	7 280 233	7 570 140
	395 697	1 930 227	1 497 213	386 552	(4 209 689)	—
	(2 414)	(20 311)	(24 183)	(29 796)	(72 465)	(149 169)
	235	(106)	(383)	254	—	—
	7 843 727	38 083 459	16 002 370	7 682 998	8 367 283	77 979 837

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(2 123 229)	(8 067 995)	(5 421 686)	(3 785 005)	(145 519)	(19 543 434)
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(11 748)	(9 463)	(6 843)	(4 876)	32 930	—
Начисление убытка от обесценения основных средств	—	—	—	—	(29)	(29)
Начисленная амортизация	(244 095)	(1 256 184)	(770 005)	(567 873)	—	(2 838 157)
Выбытия	1 728	12 368	5 658	27 994	3 075	50 823
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	27 154	(1 731)	83 334	(108 757)	—	—
На 31 декабря 2016 г.	(2 350 190)	(9 323 005)	(6 109 542)	(4 438 517)	(109 543)	(22 330 797)
На 1 января 2017 г.	(2 350 190)	(9 323 005)	(6 109 542)	(4 438 517)	(109 543)	(22 330 797)
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(107)	(9 196)	(7 271)	(368)	16 942	—
Начисленная амортизация	(260 735)	(1 390 024)	(859 938)	(597 393)	—	(3 108 090)
Выбытия	1 425	4 857	14 045	26 903	274	47 504
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	(132)	4	395	(267)	—	—
На 31 декабря 2017 г.	(2 609 739)	(10 717 364)	(6 962 311)	(5 009 642)	(92 327)	(25 391 383)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	5 097 748	26 842 521	8 293 282	2 734 857	5 259 661	48 228 069
На 31 декабря 2017 г.	5 233 988	27 366 095	9 040 059	2 673 356	8 274 956	52 588 454

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 1 071 716 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 95 124 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 655 135 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 936 021 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 121 886 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 27 150 тыс. руб.), ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 7,85% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года 6,16%).

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 8 281 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 0 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2017 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

Прогнозные потоки денежных средств были определены 2018г.-2022г. на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2017 год.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 г. и на плановый период 2018г.-2022г. Темпы роста тарифов в 2018г.-2022г. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР.

Прогнозируемый объем передачи электроэнергии был определен на основе годового бизнес-плана на 2018-2022 гг.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,25%.

Темп роста чистых денежных потоков в пост прогнозный период составил 3,3%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2017 г. не было выявлено

обесценения основных средств.

Чувствительность ценности использования основных средств к изменениям в основных предположениях в расчете, представлена в таблице ниже:

	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-3,04	+3,26
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	+1,75	-17,41
Изменение темпа роста чистого денежного потока в пост-прогнозном периоде на 0,4%	+3,88	-3,46
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-14,05	+0,36
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-1,42	+1,42

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие нематериальн ые активы	Итого нематериальн ые активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	212 826	15 741	16 836	245 403
Поступления	56 263	11 166	—	67 429
Выбытия	—	(763)	—	(763)
На 31 декабря 2016 г.	269 089	26 144	16 836	312 069
На 1 января 2017 г.	269 089	26 144	16 836	312 069
Реклассификация между группами	11 633	(11 633)	—	—
Поступления	96 905	12 559	11 508	120 972
Выбытия	—	(11 908)	—	(11 908)
На 31 декабря 2017 г.	377 627	15 162	28 344	421 133
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 г.	(144 107)	—	(5 231)	(149 338)
Начисленная амортизация	(49 571)	—	(4 933)	(54 504)
На 31 декабря 2016 г.	(193 678)	—	(10 164)	(203 842)
На 1 января 2017 г.	(193 678)	—	(10 164)	(203 842)
Начисленная амортизация	(61 953)	—	(4 903)	(66 856)
На 31 декабря 2017 г.	(255 631)	—	(15 067)	(270 698)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	75 411	26 144	6 672	108 227
На 31 декабря 2017 г.	121 996	15 162	13 277	150 435

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 66 856 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 52 557 тыс. руб.). Сумма капитализированной амортизации нематериальных активов, составила 1 116 тыс. руб. (за год,

закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 947 тыс. руб.).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом.

Сумма затрат на исследования и разработки, признанная в составе операционных расходов за 2017 год составила 49 917 тыс. руб. (за 2016 0 тыс. руб.)

Прочие нематериальные активы включают в себя лицензии и расчетные модели, включая графические схемы и макеты в сумме 13 277 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (в сумме 6 672 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года).

15 Финансовые вложения

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные средства	535 043	590 561	—	—	535 043	590 561
Нематериальные активы	10 948	—	—	(149)	10 948	(149)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	(1 937)	(20)	(1 937)	(20)
Запасы	—	—	—	(41)	—	(41)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	408 262	491 270	—	—	408 262	491 270
Резервы	—	489 266	(1 398)	—	(1 398)	489 266
Обязательства по вознаграждениям работникам	29 420	29 181	—	—	29 420	29 181
Торговая и прочая кредиторская задолженность	132 400	154 863	—	—	132 400	154 863
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	84 428	7 091	—	—	84 428	7 091
Прочее	6 277	5 295	—	—	6 277	5 295
Налоговые активы/ (обязательства)	1 206 778	1 767 527	(3 335)	(210)	1 203 443	1 767 317
Зачет налога	(3 335)	(210)	3 335	210	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	(4 959)	—	—	—	(4 959)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	1 203 443	1 762 358	—	—	1 203 443	1 762 358

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Вычитаемые временные разницы и налоговые убытки не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налоговые убытки	—	24 795
Итого	—	24 795
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	—	4 959

(в) Движение временных разниц в течение года

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

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

17 Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	774 507	735 930
Резерв под обесценение сырья и материалов	(3 239)	(5 037)
Прочие запасы	817 157	681 765
Резерв под обесценение прочих запасов	(3 756)	(4 322)
	1 584 669	1 408 336

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. 1 005 380 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. 896 651 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
долгосрочная		
Прочая дебиторская задолженность	14 207	5 655
Итого финансовые активы	14 207	5 655
Авансы выданные	5 890	4 337
НДС по авансам покупателей и заказчиков	5 663	5 200
	25 760	15 192
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	7 463 513	7 847 756
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 307 373)	(1 436 089)
Прочая дебиторская задолженность	1 007 802	1 196 363
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(701 532)	(889 801)
Итого финансовые активы	6 462 410	6 718 229
Авансы выданные	146 617	121 513
Резерв под обесценение авансов выданных	(112 813)	(111 666)
НДС к возмещению	190 081	17 384
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	7 759	4 343
	6 694 054	6 749 803

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 678 788	1 249 959
Эквиваленты денежных средств	2 255	4 139
	1 681 043	1 254 098

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сбербанк*	Ba2	Moody's	39 799	37 238
Газпромбанк*	Ba2	Moody's	910 745	183 587
Прочие			728 222	1 029 122
Денежные средства в кассе			22	12
			1 678 788	1 249 959

* Банки, связанные с государством

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сбербанк*	4,83%-7,34%	Ba2	Moody's	2 000	4 000
				2 000	4 000

* Банки, связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

20 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
В обращении на 1 января	282 868 130	282 868 130
В обращении на конец года и полностью оплаченные	282 868 130	282 868 130

(а) Дивиденды

Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной отчетности по РСБУ материнской компании Группы ПАО «Кубаньэнерго». В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 20 июня 2017 года, были объявлены дивиденды за 2016 год в сумме 535 125 тыс. руб. Сумма дивидендов составила 1,762658 руб. на одну обыкновенную акцию. По итогам 2017 года дивиденды не объявлены.

(б) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

19 сентября 2016 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «Кубаньэнерго» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 57 457 846 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Выпуск акций был зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации 15 декабря 2016 года.

В рамках реализации указанного права акционеры внесли в уставный капитал Компании 20 358 тыс. руб. – в 2017 году и 2 072 164 тыс. руб. – в 2016 году, которые были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

21 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере 718 835 тыс. руб. (за 2016 год: прибыль 2 855 489 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год – 303 589 790 штук (за 2016 год: 282 868 130 штук).

У Компании отсутствуют разводящие финансовые инструменты.

<i>В тысячах акций</i>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Обыкновенные акции на 1 января	282 868	282 868
Количество незарегистрированных акций	20 722	—
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	303 590	282 868
	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в тысячах шт.)	303 590	282 868
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	717 136	2 855 489
Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	2,36	10,09

22 Кредиты и займы

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	15 617 796	11 912 239
Облигационные займы	7 000 000	7 000 000
	22 617 796	18 912 239
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	91 686	80 100
	91 686	80 100
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	91 064	79 078
	91 064	79 078

		Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Необеспеченные кредиты и займы					
Сбербанк*	2019-2020	8,25%-10,25%	9,9%	8 913 336	2 000 000
Газпромбанк*	2019-2020	8,35%-10,80%	10,00%-10,80%	5 904 459	9 912 239
Облигационные займы					
(ПАО «Россети»)	2019-2025	10,44%-12,63%	10,44%-12,63%	7 000 000	7 000 000
ВБРР	2019	0%-10,20%	-	800 000	—
Прочие	2018	Беспроцентные	Беспроцентные	622	1 022

* Займы или кредиты, полученные от компаний, связанных с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 27.

23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате		Дивиденды к уплате	Итого
	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть				
На 1 января 2017 г.	11 913	11 912	1	3	-	11 916
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	3 706	3 706	-	-	(38)	3 668
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	-	-	-	(1 277)	-	(1 277)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	-	-	-	1 165	39	1 204
Капитализация процентов	-	-	-	122	-	122
На 31 декабря 2017 г.	15 619	15 618	1	13	1	15 633

24 Вознаграждения работникам

Группа реализует пенсионные планы с установленными взносами и 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 и выплаты в случае смерти пенсионеров.

Суммы обязательств, признанные в отчете о финансовом положении, представлены ниже:
 Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	611 115	575 813
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	—	—
Итого, чистая стоимость обязательств	<u>611 115</u>	<u>575 813</u>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Стоимость активов на 1 января	290 092	299 413
Доход на активы плана	20 724	12 769
Взносы работодателя	52 000	—
Прочее движение по счетам	1 007	1 015
Выплата вознаграждений	(44 913)	(23 105)
Стоимость активов на 31 декабря	<u>318 910</u>	<u>290 092</u>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ электроэнергетики», негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный».

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

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	575 813	—	508 576	—
Стоимость текущих услуг	31 632	—	38 424	—
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	—	—	—
Процентный расход по обязательствам	43 790	—	40 104	—
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	29 067	—	7 558	—
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	45 843	—	(7 901)	—
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(60 530)	—	75 485	—
Взносы в план	(54 500)	—	(86 433)	—
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	611 115	—	575 813	—

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Стоимость услуг работников	31 632	38 424
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	—	—
Процентные расходы	43 790	40 104
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	75 422	78 528

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	29 067	7 558
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	45 843	(7 901)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(60 530)	75 485
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	14 380	75 142

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Переоценка на 1 января	281 683	206 541
Изменение переоценки	14 380	75 142
Переоценка на 31 декабря	296 063	281 683

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,5%	4,7%
Ставка инфляции	4,0%	4,7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60 лет	60 лет
• Женщины	55 лет	55 лет
Средний уровень текучести кадров	9,5%	11,2%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 5,5%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,8%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 4,7%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 4,3%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,0%

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(611 115)	(575 813)
Стоимость активов	318 910	290 092
Нетто величина	292 205	(285 721)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2018 год составляет 65 756 тыс. руб., в том числе по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 65 756 тыс. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 013	2
Прочая кредиторская задолженность	251	1 344
Итого финансовые обязательства	<u>3 264</u>	<u>1 346</u>
Авансы покупателей	984 093	1 426 835
	<u>987 357</u>	<u>1 428 181</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	6 230 622	4 863 063
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 325 818	550 148
Задолженность перед персоналом	826 831	928 037
Дивиденды к уплате	500	37
Итого финансовые обязательства	<u>8 383 771</u>	<u>6 341 285</u>
Авансы от покупателей	2 138 408	1 378 158
	<u>2 138 408</u>	<u>1 378 158</u>
Налоги к уплате		
НДС	70 804	474 949
Налог на имущество	152 509	133 872
Взносы на социальное обеспечение	108 968	93 935
Прочие налоги к уплате	46 205	46 816
	<u>378 486</u>	<u>749 572</u>
	<u>10 900 665</u>	<u>8 469 015</u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

Долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 984 093 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (1 426 835 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

26 Резервы

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Остаток на 1 января	2 446 329	1 907 775
Увеличение за период	1 380 389	2 223 710
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(188 270)	(124 541)
Использование резервов	(2 757 800)	(1 560 615)
Капитализировано	25 289	—
Остаток на 31 декабря	<u>905 937</u>	<u>2 446 329</u>

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	6 476 617	6 723 884
Денежные средства и их эквиваленты	1 681 043	1 254 098
	8 157 660	7 977 982

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

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	7 393 769	(1 289 116)	7 807 100	(1 425 230)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	37 259	(11 681)	22 287	(7 404)
Прочие покупатели	1 054 494	(708 108)	1 220 387	(893 256)
	8 485 522	(2 008 905)	9 049 774	(2 325 890)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 5 968 871 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 6 176 459 тыс. руб.).

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Непросроченная задолженность	5 311 784	(197 200)	5 212 269	(173 489)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 278 427	(288 779)	2 052 007	(552 034)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	209 733	(42 234)	156 098	(127 410)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	414 790	(349 987)	191 083	(150 465)
Просроченная на срок более года	1 270 788	(1 130 705)	1 438 317	(1 322 492)
	8 485 522	(2 008 905)	9 049 774	(2 325 890)

Группа считает, что просроченная не обесцененная дебиторская задолженность является задолженностью с высокой степенью вероятности возмещения по состоянию на отчетную дату.

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	2 325 890	3 059 013
Увеличение резерва за период	572 995	636 990
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(651 352)	(56 835)
Восстановление сумм резерва за период	(238 628)	(1 313 278)
Остаток на 31 декабря	2 008 905	2 325 890

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 9 402 205 тыс. руб. (4 938 033 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	22 709 482	29 523 503	2 199 893	11 181 362	10 668 088	374 832	374 832	4 724 496
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 386 535	8 388 684	8 383 272	4 339	705	368	—	—
	31 096 017	37 912 187	10 583 165	11 185 701	10 668 793	375 200	374 832	4 724 496

31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	18 992 339	26 486 947	2 105 966	6 044 671	12 488 542	408 708	339 804	5 099 256
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 342 594	6 345 087	6 342 557	705	752	705	368	—
	25 334 933	32 832 034	8 448 523	6 045 376	12 489 294	409 413	340 172	5 099 256

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

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

Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их балансовой стоимости.

В течение 2017 года переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(д) Управление капиталом

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

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому

рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов данные требования выполнялись.

28 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. Срок аренды составляет от одного года до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды по договорам операционной аренды. 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 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Менее 1 года	40 480	83 700
От 1 года до 5 лет	132 755	188 496
Свыше 5 лет	1 109 210	1 561 524
	<u>1 282 445</u>	<u>1 833 720</u>

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 243 658 тыс. руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 225 781 тыс. руб.)

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 6 856 338 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 г. (2 092 294 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

30 Условные обязательства

Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай

повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации 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 и активы отражены в адекватной сумме; позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Судебные разбирательства

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

Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными

исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

31 Операции со связанными сторонами
а. Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

б. Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	1 185	1 185	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компаний				
Аренда	49	49	5	9
Прочая выручка	30 793	22 232	205 223	255 909
Восстановление резервов под условные обязательства	27 777	—	—	—
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	561	—	(168 409)	(167 116)
Услуги по технологическому присоединению	9	—	—	—
	60 374	23 466	36 819	88 802

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	—	—
Прочие расходы	21 713	21 713	5 297	5 297
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	6 438 622	4 904 590	2 254 015	371 979
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	1 960	488	54	—
Аренда	86	11 306	221	31 063
Прочие расходы	198 568	97 022	77 372	135 224
	6 737 434	5 111 604	2 336 959	543 563
Строительно-монтажные работы капитализированные	1 790	2 889	39 805	122 170
	6 739 224	5 114 493	2 376 764	665 733

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материнская компания		
Авансы выданные	—	—
Авансы полученные	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	5 890	10 400
Авансы полученные	90	94
	5 980	10 494

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материнская компания				
Облигационные займы	—	—	7 000 000	7 000 000
Проценты по облигационным займам	805 226	807 564	77 944	75 814
	805 226	807 564	7 077 944	7 075 814

Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 496 441 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов 500 тыс. руб.

с. Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

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

	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2016 года</u>
Краткосрочные вознаграждения работникам	162 648	181 315
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	172	71
	<u>162 820</u>	<u>181 386</u>

На 31 декабря 2017 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 1 230 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 140 тыс. руб.).

d. 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 0,65 % от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 5,79 %), включая 0,52 % выручки от передачи электроэнергии (2016 год: 0,80%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 3,78 % от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 3,25%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 64,13% от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 100%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 952 544 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. 224 825 тыс. руб.).

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

32 События после отчетной даты

С 1 января и по 14 марта 2018 года ПАО «Кубаньэнерго» получены следующие кредиты:

- в сумме 15 518 617 тыс. руб. от ПАО «Сбербанк» для рефинансирования полученных кредитов;
- в сумме 382 650 тыс. руб. от «Газпромбанк» (АО) для финансирования инвестиционной деятельности;
- в сумме 692 162 тыс. руб. от ПАО «Сбербанк» для финансирования инвестиционной деятельности;
- в сумме 330 538 тыс. руб. от ПАО «Сбербанк» для финансирования текущей деятельности.