

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

Апрель 2015 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кубаньэнерго»

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества энергетики и электрификации Кубани

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

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

Прочие сведения

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

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

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

6 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Кубаньэнерго»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022301427268.

Местонахождение: 350033, Россия, г. Краснодар, ул. Ставропольская, 2

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Генеральный директор

Главный бухгалтер



(Handwritten signature)

А.И. Гаврилов

И.В. Скиба

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

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

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

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2013 г.	14 294 283	3 428 746	(42 267)	(5 709 075)	11 971 687
Убыток за год	—	—	—	(636 860)	(636 860)
Прочий совокупный убыток за год					
Переоценка обязательств по пенсионным планам	—	—	(267 702)	—	(267 702)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	—	—	53 540	—	53 540
Итого прочий совокупный убыток за год	—	—	(214 162)	—	(214 162)
Общий совокупный убыток за год	—	—	(214 162)	(636 860)	(851 022)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск акций (Прим. 19)	13 992 530	3 053 170	—	—	17 045 700
Итого операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала	13 992 530	3 053 170	—	—	17 045 700
Остаток на 31 декабря 2013 г.	28 286 813	6 481 916	(256 429)	(6 345 935)	28 166 365
	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2014 г.	28 286 813	6 481 916	(256 429)	(6 345 935)	28 166 365
Убыток за год	—	—	—	(6 054 589)	(6 054 589)
Прочий совокупный убыток за год					
Переоценка обязательств по пенсионным планам	—	—	(8 003)	—	(8 003)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	—	—	1 601	—	1 601
Итого прочий совокупный убыток за год	—	—	(6 402)	—	(6 402)
Общий совокупный убыток за год	—	—	(6 402)	(6 054 589)	(6 060 991)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	28 286 813	6 481 916	(262 831)	(12 400 524)	22 105 374

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

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**(а) Группа и ее деятельность**

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

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

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

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

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

(б) Формирование Группы

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

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

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

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

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

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

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

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

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

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

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

(б) База для оценки

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Непрерывность деятельности

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

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

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

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

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

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты, и дебиторская задолженность

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

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

(в) Уставный капитал

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

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

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

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(е) Арендованные активы

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

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

(ж) Запасы

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

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

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

(iii) Прочая выручка

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

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

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

(с) Связанные стороны

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

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

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

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

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

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

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

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

(т) Изменения учетной политики

Следующие новые стандарты, интерпретации и поправки были применены Группой впервые в 2014 году, но они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- *Возмещаемая сумма для нефинансовых активов* – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.
- *Новация деривативов и продолжение учета хеджирования* – поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев.

- *Инвестиционные организации* – поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная отчетность». Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению организации согласно МСФО (IFRS) 10.
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.
- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. У Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.
- *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников* – поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовую отчетность. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы не ожидает, что указанные поправки окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(ф) Изменение сопоставимой информации

На 31 декабря 2014 года Группой был пересмотрен принцип группировки статей и их содержание в части операционных расходов и прочих операционных доходов и расходов, поскольку Группа считает, что данный формат представления информации является более уместным и обеспечивает пользователям возможности оценить тенденции в финансовой информации в целях прогнозирования и принятия экономических решений.

Переклассификация статей операционных расходов и денежных статей в консолидированной финансовой отчетности была выполнена в результате утверждения нового Плана счетов и изменений в учетную политику МСФО с 1 января 2014 года.

Следующие сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были реклассифицированы в соответствие с данными текущего года:

- прочие расходы в сумме 54 870 тыс. руб. за 2013 год реклассифицированы из статьи «Прочие операционные доходы» в операционные расходы, в том числе:
 - доходы в виде стоимости запасов, полученных при выбытии основных средств, в сумме 1 525 тыс. руб. реклассифицированы из прочих доходов в убыток от выбытия основных средств;
 - убыток от выбытия основных средств в сумме 70 610 тыс. руб. реклассифицирован из статьи «Прочие операционные доходы» в операционные расходы;
 - возмещение фактических затрат по бездоговорному потреблению электроэнергии, относящееся к прошлым годам, в сумме 17 263 тыс. руб. реклассифицировано из прочих операционных доходов в статью «прибыли и убытки прошлых лет» операционных расходов.

Кроме того, в 2014 году Группой было принято решение выделить информацию о неденежных статьях по оценочным резервам в консолидированном отчете о движении денежных средств.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
Операционные расходы	(34 318 798)	(54 870)	(34 373 668)
Прочие операционные доходы	192 966	54 870	247 836
Результаты операционной деятельности	(362 456)	–	(362 456)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
<i>Корректировки:</i>			
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	–	37 027	37 027
Резерв под обесценение запасов	–	2 417	2 417
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроєм	–	332 406	332 406
Резерв по неиспользованным отпускам	–	56 900	56 900
Резерв по судебным искам	–	914 555	914 555
Убытки от выбытия основных средств	70 610	(1 163)	69 447
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов	1 266 657	1 342 142	2 608 799
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 022 072)	12 740	(2 009 332)
Изменение запасов	(338 439)	(2 417)	(340 856)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	4 353 132	(437 910)	3 915 222
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	10 776	–	10 776
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(16 009)	–	(16 009)
Изменение прочих резервов	(560 106)	(914 555)	(1 474 661)
Потоки денежных средств, от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 693 939	–	2 693 939

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2014, ни в 2013 году.

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

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

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

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	29 391 472	66 883	29 458 355
Межсегментная выручка	1 912	5 726	7 638
Итого выручка сегмента	29 393 384	72 609	29 465 993
Операционные расходы	(29 918 777)	(78 083)	(29 996 860)
- в том числе амортизация	(2 472 261)	(4 929)	(2 477 190)
Операционный убыток сегмента	(525 393)	(5 474)	(530 867)
Прочие доходы	3 039 430	1 796	3 041 226
Прочие расходы	(5 083 520)	(2 957)	(5 086 477)
Финансовые доходы	634 424	–	634 424
Финансовые расходы	(1 801 081)	(216)	(1 801 297)
Убыток сегмента до налогообложения	(3 736 140)	(6 851)	(3 742 991)

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	33 902 179	55 352	33 957 531
Межсегментная выручка	1 579	4 365	5 944
Итого выручка сегмента	33 903 758	59 717	33 963 475
Операционные расходы	(32 201 425)	(66 005)	(32 267 430)
- в том числе амортизация	(1 712 219)	(5 260)	(1 717 479)
Операционный убыток сегмента	1 702 333	(6 288)	1 696 045
Прочие доходы	1 601 417	2 199	1 603 616
Прочие расходы	(4 753 161)	(6 059)	(4 759 220)
Финансовые доходы	475 329	1	475 330
Финансовые расходы	(1 535 351)	(65)	(1 535 416)
Убыток сегмента до налогообложения	(2 509 433)	(10 212)	(2 519 645)

На 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	61 714 585	71 759	61 786 344
<i>в т.ч. основные средства</i>	<i>46 847 816</i>	<i>50 410</i>	<i>46 898 226</i>
Обязательства сегмента	32 093 486	25 723	32 119 209
Капитальные затраты сегмента	8 278 427	1 696	8 280 123

На 31 декабря 2013 года:

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

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

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка отчетных сегментов	29 465 993	33 963 475
Корректировка выручки по передаче энергии	69 132	(194 155)
Исключение выручки от продаж между сегментами	(7 638)	(5 944)
Реклассификация из прочих доходов	667	—
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	29 528 154	33 763 376

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(3 742 991)	(2 519 645)
<i>Корректировки:</i>		
Убыток от обесценения основных средств, признанный в соответствии с МСФО	(4 597 557)	—
Капитализация процентов по займам в основные средства	966 080	1 221 381
Выручка и расходы по передаче энергии	417 949	(21 308)
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	370 792	478 779
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	10 998	(21 964)
Списание доходов будущих доходов	4 912	(1 124)
Признание пенсионных обязательств	(57 303)	(10 401)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(485 060)	373 189
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроом	—	23 454
Финансовая аренда	—	21 713
Восстановление убытка от обесценения основных средств, признанного в соответствии с РСБУ	—	241 540
Прочие корректировки	18 232	(6 107)
Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(7 093 948)	(220 493)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	61 786 344	64 603 782
<i>Корректировки:</i>		
Отложенный налог	1 118 146	179 059
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	96 501	581 561
Расчеты между сегментами	(7 915)	(2 435)
Расходы будущих периодов	(32 613)	(90 679)
Инвестиции между сегментами	(62 921)	(62 921)
Списание дебиторской задолженности	(82 435)	(590 452)
Остаточная стоимость основных средств	(8 153 416)	(4 892 731)
Прочие корректировки	(6 556)	104 620
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	54 797 690	59 980 171

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	32 119 209	31 298 511
<i>Корректировки:</i>		
Признание пенсионных обязательств	635 229	577 735
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	71 335	82 333
Доначисление кредиторской задолженности	16 884	—
Расчеты между сегментами	(7 915)	(2 435)
Отложенный налог	(124 947)	(126 581)
Списание доходов будущих доходов	(16 386)	(11 474)
Прочие корректировки	(1 093)	(4 283)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	32 692 316	31 813 806

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании, осуществляющие деятельность в Краснодарском крае Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Общая сумма выручки, полученная от данных потребителей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 24 287 879 тыс. руб. или 82,3% от суммарной выручки Группы (2013 год: 27 172 400 тыс. руб. или 80,5%).

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	28 531 785	30 309 948
Технологическое присоединение к электрическим сетям	847 766	3 335 847
Арендная плата	22 268	19 752
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	6 377	4 531
Государственные субсидии	667	–
Прочая выручка	119 291	93 298
	29 528 154	33 763 376

В 2014 году Группа не признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме на 6 683 тыс. руб. (в 2013 году: 194 155 тыс. руб.) в связи с неразрешенными разногласиями с данными контрагентами. В настоящее время эти разногласия рассматриваются в судебном порядке. Группа примет решение о признании данной выручки после разрешения судебных споров на основании окончательного решения суда.

В 2014 году Группа признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме 74 796 тыс. руб. по разногласиям прошлых лет, разрешенным в пользу Группы (в 2013 году: 0 тыс. руб.).

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	12 831 831	14 900 834
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	5 566 431	8 298 460
Расходы на персонал (Примечание 9)	5 151 891	4 719 721
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 12)	4 597 557	–
Амортизация (Примечание 12 и 13)	2 241 475	1 558 373
Резерв по судебным искам	1 951 688	914 555
Прочие материальные расходы	996 445	832 632
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	490 269	37 027
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию оборудования	377 313	379 494
Техническое обслуживание и ремонт электросетевых объектов	348 513	73 426
Командировочные расходы	329 712	546 064
Расходы, связанные с содержанием имущества	306 249	366 876
Налоги, кроме налога на прибыль	238 622	176 539
Охранные услуги	233 550	175 434
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 13)	194 460	–
Прибыли и убытки прошлых лет	169 765	202 482
Прочие услуги сторонних организаций	149 749	61 639
Убыток от выбытия основных средств	139 875	69 447
Аренда	107 364	75 616
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	89 231	82 449
Услуги по управлению	76 485	76 485
Страхование	75 068	73 848
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	64 654	33 050
Услуги связи	58 459	61 647
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	41 796	51 230
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	11 493	13 873
Транспортные расходы	9 511	13 502
Обесценение дебиторской задолженности по авансам, связанным с капстроєм	(185 052)	332 406
Прочие расходы	362 361	246 559
	37 026 765	34 373 668

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доходы в виде штрафов, пеней и неустоек	363 073	66 070
Бездоговорное потребление энергии	176 303	59 880
Полученное страховое возмещение	65 363	76 485
Доходы от безвозмездного получения основных средств	24 871	33 218
Списание кредиторской задолженности	8 127	8 271
Доходы от безвозмездного получения материально-производственных запасов, включая излишки по результатам инвентаризации	4 609	3 912
	642 346	247 836

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Оплата труда персонала	3 711 320	3 363 930
Взносы в ПФР	817 765	809 687
Страховые взносы, кроме взносов в ПФР	298 645	260 213
Материальная помощь, компенсации, пособия и иные социальные выплаты	276 529	258 970
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 22)	32 376	5 505
Медицинское и личное страхование работников и их семей	15 256	21 416
	5 151 891	4 719 721

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах	634 429	475 330
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	9 022	6 345
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	3 189	3 565
	646 640	485 240
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(806 055)	(314 035)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 22)	(44 063)	(21 979)
Процентные расходы по долгосрочной кредиторской задолженности	(29 162)	—
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(5 043)	(3 195)
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	—	(4 068)
	(884 323)	(343 277)

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Текущий налог		
За отчетный год	—	—
Корректировки в отношении предшествующих лет	22 109	—
	22 109	—
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 017 250	(416 367)
	1 017 250	(416 367)
	1 039 359	(416 367)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	%
Убыток до налогообложения	(7 093 948)	100	(220 493)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1 418 790	(20)	44 099	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(401 540)	6	(460 466)	209
Корректировки в отношении предшествующих лет	22 109	(1)	—	—
	1 039 359	(15)	(416 367)	189

В 2014 и 2013 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	3 604 844	7 041 399	8 281 749	4 065 625	13 265 197	36 258 814
Поступление	14 755	21 277	604 135	561 356	11 484 276	12 685 799
Передача	389 941	2 494 100	1 264 269	151 852	(4 300 162)	–
Реклассификация	15 953	(15 186)	20 866	(21 633)	–	–
Выбытие	(4 936)	(63 563)	(4 434)	(4 272)	(47 020)	(124 225)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
Остаток на 1 января 2014 г.	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
Поступление	7 891	4 406	49 262	179 108	7 704 632	7 945 299
Передача	2 928 539	18 341 307	2 159 326	1 025 666	(24 454 838)	–
Реклассификация	1 133	(9 575)	(6 027)	14 469	–	–
Выбытие	(15 519)	(19 194)	(42 403)	(43 206)	(146 210)	(266 532)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	6 942 601	27 794 971	12 326 743	5 928 965	3 505 875	56 499 155
<i>.Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	(896 551)	(2 464 272)	(2 293 697)	(1 893 609)	(1 299 218)	(8 847 347)
Трансфер обесценения	(24 295)	(111 683)	(66 350)	(13 657)	215 985	–
Амортизация за отчетный период	(129 529)	(376 560)	(547 226)	(482 964)	–	(1 536 279)
Выбытие	1 884	20 147	2 977	3 408	–	28 416
Реклассификация	(2 752)	2 539	(5 710)	5 923	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
Остаток на 1 января 2014 г.	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
Перераспределение убытков от обесценения	(79 746)	(847 501)	(67 599)	(37 764)	1 032 610	–
Начисление убытка от обесценения основных средств	(597 188)	(2 567 641)	(941 708)	(234 783)	(256 237)	(4 597 557)
Амортизация за отчетный период	(173 608)	(716 203)	(740 595)	(559 328)	–	(2 189 734)
Выбытие	6 659	8 159	10 639	13 381	1 842	40 680
Реклассификация	(320)	4 248	1 086	(5 014)	–	–
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1 895 446)	(7 048 767)	(4 648 183)	(3 204 407)	(305 018)	(17 101 821)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	2 708 293	4 577 127	5 988 052	2 172 016	11 965 979	27 411 467
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	2 969 314	6 548 198	7 256 579	2 372 029	19 319 058	38 465 178
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	5 047 155	20 746 204	7 678 560	2 724 558	3 200 857	39 397 334

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 248 252 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 1 532 093 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 173 312 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 367 356 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 965 810 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 221 381 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 10,1% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 9,6%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года руководством Группы были выявлены признаки обесценения основной единицы, генерирующей денежные потоки, и был проведен тест на обесценение. Большая часть основных средств единицы, генерирующей денежные потоки, являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 и 2013 годов была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

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

Следующие основные допущения были использованы руководством при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2014 года:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» №558р от 17 декабря 2014 года) и прогнозных данных на период до 2019 года;

- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015- 2019 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2015 год;
- источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужил бизнес-план, скорректированный и согласованный с ОАО «Россети» (утвержденный Советом директоров ОАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014), который базировался на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2022 годы ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых бизнес-планов Компании на 2015-2019 годы (утвержденный Советом директоров ОАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014);
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6%;
- показатель соотношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации в прогнозном и постпрогнозном периоде составил 42,44 %

В результате тестирования на 31 декабря 2014 года убыток по обесценению основных средств признан в размере 4 597 557 тыс. руб.

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня инвестиций

Изменение уровня инвестиций на 10%, 20% и 30% по состоянию на 31 декабря 2014 года привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня инвестиций по состоянию на 31 декабря 2014 г.					
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 20%	Уменьшение на 20%	Увеличение на 30%	Уменьшение на 30%
Стоимость ценности использования основных средств	38 782 301	39 909 952	38 218 477	40 473 775	37 654 651	41 037 601
Убыток от обесценения основных средств	5 161 397	4 033 746	5 725 221	3 469 923	6 289 047	2 906 097
Изменение убытка от обесценения	563 825	(563 826)	1 127 649	(1 127 649)	1 691 475	(1 691 475)

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации

Изменение соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации в диапазоне с 70% до 100% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Соотношение уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	70%	80%	90%	100%
Стоимость ценности использования основных средств	35 865 614	34 580 135	33 294 655	32 009 175
Убыток от обесценения основных средств	8 078 084	9 363 563	10 649 043	11 934 523
Изменение убытка от обесценения	3 480 512	4 765 991	6 051 471	7 336 951

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению необходимой валовой выручки

Изменение необходимой валовой выручки (далее по тексту – НВВ) к базовому значению на 3% и 5% год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение НВВ к базовому значению за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Увеличение на 3%	Уменьшение на 3%	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%
Стоимость ценности использования основных средств	41 807 752	36 884 497	43 448 836	35 243 414
Убыток от обесценения основных средств	2 135 946	7 059 201	494 862	8 700 284
Изменение убытка от обесценения	(2 461 626)	2 461 626	(4 102 710)	4 102 710

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению номинальной средневзвешенной стоимости капитала

Изменение номинальной средневзвешенной стоимости капитала до 10% и 12% по состоянию на 31 декабря 2014 года привело бы к увеличению/(уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Номинальная средневзвешенная стоимость капитала по состоянию на 31 декабря 2014 г.	
	10%	12%
Стоимость ценности использования основных средств	40 935 317	38 247 752
Убыток от обесценения основных средств	3 008 381	5 695 946
Изменение убытка от обесценения	(1 589 191)	1 098 374

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня операционных расходов

Изменение уровня операционных расходов на 5% и 10% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Стоимость ценности использования основных средств	35 669 623	43 022 628	31 980 687	46 699 133
Убыток от обесценения основных средств	8 274 075	921 070	11 963 011	—
Изменение убытка от обесценения	3 676 503	(3 676 503)	7 365 439	(4 597 572)

Арендованные машины и оборудование

Группа арендовала производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года все объекты, полученные по договорам финансовой аренды, Группой выкуплены.

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Научно- исследовательские и опытно- конструкторские работы	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2013 г.	264 312	986	–	–	265 298
Поступления	33 157	4 454	7 000	1 028	45 639
Выбытие	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	297 469	5 440	7 000	1 028	310 937
Остаток на 1 января 2014 г.	297 469	5 440	7 000	1 028	310 937
Поступления	82 668	–	4 054	2 392	89 114
Выбытие	(196 904)	(145)	–	(177)	(197 226)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	183 233	5 295	11 054	3 243	202 825
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2013 г.	(7 827)	(166)	–	–	(7 993)
Амортизация за отчетный год	(20 918)	(949)	–	(227)	(22 094)
Выбытие	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(28 745)	(1 115)	–	(227)	(30 087)
Остаток на 1 января 2014 г.	(28 745)	(1 115)	–	(227)	(30 087)
Амортизация за отчетный год	(50 395)	(1 235)	–	(111)	(51 741)
Выбытие	2 603	–	–	163	2 766
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(76 537)	(2 350)	–	(175)	(79 062)
<i>Балансовая стоимость</i>					
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	256 485	820	–	–	257 305
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	268 724	4 325	7 000	801	280 850
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	106 696	2 945	11 054	3 068	123 763

Сумма амортизации нематериальных активов признана в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в соответствии с результатами инвентаризации была списана балансовая стоимость программного обеспечения в сумме 194 460 тыс. руб. и признана в составе операционных расходов.

14 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
Прочие краткосрочные активы	1	1
	142 556	150 368

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

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	816 313	138 641	–	–	816 313	138 641
Нематериальные активы	–	77	(3 388)	–	(3 388)	77
Запасы	1 116	596	–	–	1 116	596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	302 396	304 564	–	–	302 396	304 564
Резервы	462 059	217 170	–	–	462 059	217 170
Вознаграждения работникам	72 249	85 473	–	–	72 249	85 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109 547	13 315	–	–	109 547	13 315
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	465 786	439 222	–	–	465 786	439 222
Прочее	6 523	14 692	–	–	6 523	14 692
Налоговые активы/(обязательства)	2 235 989	1 213 750	(3 388)	–	2 232 601	1 213 750
Зачет налога	(3 388)	–	3 388	–	–	–
Чистые отложенные налоговые активы	2 232 601	1 213 750	–	–	2 232 601	1 213 750

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

Изменение отложенных налогов в течение года

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства	138 641	677 672	—	816 313
Нематериальные активы	77	(3 465)	—	(3 388)
Запасы	596	520	—	1 116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	304 564	(2 168)	—	302 396
Резервы	217 170	244 889	—	462 059
Вознаграждения работникам	85 473	(14 825)	1 601	72 249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 315	96 232	—	109 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	439 222	26 564	—	465 786
Прочее	14 692	(8 169)	—	6 523
Чистые отложенные налоговые активы	1 213 750	1 017 250	1 601	2 232 601

	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2013 г.
Основные средства	312 169	(173 528)	—	138 641
Нематериальные активы	(8)	85	—	77
Запасы	(333)	929	—	596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	221 598	82 966	—	304 564
Обязательства по финансовой аренде	3 111	(3 111)	—	—
Кредиты и займы	(336)	336	—	—
Резервы	329 191	(112 021)	—	217 170
Вознаграждения работникам	29 853	2 080	53 540	85 473
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 660	(85 345)	—	13 315
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	566 941	(127 719)	—	439 222
Прочее	15 731	(1 039)	—	14 692
Чистые отложенные налоговые активы	1 576 577	(416 367)	53 540	1 213 750

16 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	831 317	726 074
Резерв под обесценение сырья и материалов	(4 763)	(6 650)
Прочие запасы	648 017	641 602
Резерв под обесценение прочих запасов	(5 871)	(607)
	1 468 700	1 360 419

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

17 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	—	88
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	5 503	3 232
	5 503	3 320
НДС к возмещению	7 377	5 798
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	8 031	8 762
	20 911	17 880
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	4 227 070	4 606 056
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности сторонних организаций</i>	<i>(957 278)</i>	<i>(648 142)</i>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	783	11
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	3 270 575	3 957 925
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	678 910	281 434
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности внешних организаций</i>	<i>(232 103)</i>	<i>(79 435)</i>
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	203 733	203 536
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 28)</i>	<i>(168 076)</i>	<i>(168 076)</i>
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	482 464	237 459
	3 753 039	4 195 384
Авансы выданные	63 979	107 715
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	<i>(44 281)</i>	<i>(57 774)</i>
Итого балансовая стоимость авансов выданных	19 698	49 941
НДС по авансам полученным	458 349	382 413
НДС по авансам на приобретение основных средств	44 444	275 232
НДС к возмещению	15 356	105 607
НДС предоплаченный	179	810 283
Прочие предоплаченные налоги	44 600	44 128
	4 335 665	5 862 988

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

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	5 443 883	11 113 986
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	1 627 816	1 510 193
Денежные эквиваленты	54	225
	7 071 753	12 624 404

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2014 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 5 309 178 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 11 089 748 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 7,74%-23,0% и 4,19%-6,7% за период с 31 декабря 2014 года по 18 марта 2015 года и с 31 декабря 2013 года по 2 июня 2014 года, соответственно. Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

19 КАПИТАЛ

Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
<i>Количество акций</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	282 868 130	142 942 830
Выпущено за отчетный год	—	139 925 300
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	282 868 130	282 868 130
<i>Уставный капитал</i>		
Номинальная стоимость на 1 января	28 286 813	14 294 283
Увеличено за отчетный год	—	13 992 530
Номинальная стоимость на 31 декабря	28 286 813	28 286 813

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

Дивиденды

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

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

20 УБЫТОК НА АКЦИЮ

Расчет убытка на акцию основан на сумме убытка за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>В штуках</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Количество выпущенных акций на 1 января	282 868 130	132 007 887
Эффект от выпущенных в течение периода акций	—	84 248 927
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря	282 868 130	216 256 814
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций за отчетный период (тыс. акций)	282 868	216 257
Убыток, причитающийся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	(6 054 589)	(636 860)
Убыток на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	(21,40)	(2,94)

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	14 900 000	17 237 000
	14 900 000	17 237 000
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов		
Необеспеченные банковские кредиты	2 517 000	400 000
Необеспеченные займы	4 892	2 725
	2 521 892	402 725

Условия и график погашения кредитов и займов

	Номинальная ставка процента (фиксированная), %		Срок погашения	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «Сбербанк России»*	8,80-9,39%	8,80-9,39%	2015-2016	8 600 000	8 600 000
ОАО «Газпромбанк»*	12,20-20,00%	9,45-10,50%	2015-2018	8 417 000	8 637 000
ЗАО «Росэнергобанк»	9,70-11,00%	11,30%	2016	400 000	400 000
Прочие	Беспроцентные - 8,50%	8,50%	2015	4 892	2 725
Итого				17 421 892	17 639 725

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

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя» (дочерняя компания) просрочила задолженность по договору займа, заключенному с физическим лицом Боксгорн А.В., в размере 2 909 тыс. руб. и 2 693 тыс. руб. соответственно. В ноябре 2014 года займодавец подал иск в суд с требованием возратить денежные средства.

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

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014, кредит, полученный от ЗАО «Росэнергобанк» в размере 400 000 тыс. руб., был своевременно погашен.

По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствовали нарушения ограничительных условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеется остаток неиспользованной кредитной линии в ОАО «Газпромбанк» в сумме 3 500 000 тыс. руб., предоставленной по процентной ставке 25% согласно договору №0713-085 от 8 ноября 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по неиспользованным кредитным линиям отсутствовали.

22 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года насчитывается 8 197 работников Группы, - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 2 656 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 8 435 работника и 2 609 пенсионеров соответственно). Из числа работников Группы по состоянию на дату 31 декабря 2014 года 2 709 работников имеют право на негосударственное пенсионное обеспечение (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 2 970 работников).

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	635 229	577 735
	635 229	577 735

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость услуг работников	32 376	5 505
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам	44 063	21 979
	76 439	27 484

Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам признаны в составе в составе финансовых расходов за 2014 год и за 2013 год.

Стоимость услуг работников признана в составе «расходов на персонал», как часть операционных расходов за 2014 год и за 2013 год.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(26 718)	27 474
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(33 461)	(36 758)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	68 182	276 986
	8 003	267 702

Изменения в справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на 1 января	577 735	304 064
Стоимость текущих услуг	32 376	5 505
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	—
Процентные расходы	44 063	21 979

Эффект от переоценки обязательств по пенсионным планам:

(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(26 718)	27 474
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(33 461)	(36 758)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	68 182	276 986
Взносы в план	(26 948)	(21 515)
По состоянию на 31 декабря	635 229	577 735

Изменения в стоимости активов по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на 1 января	150 367	154 798
Доход на активы плана	9 022	6 345
Выплаты вознаграждений	(17 188)	(11 203)
Прочее движение по счетам	354	427
По состоянию на 31 декабря	142 555	150 367

Нетто-величина справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства по вознаграждениям работникам	(635 229)	(577 735)
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	142 555	150 367
	492 674	427 368

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Переоценка на 1 января	320 536	52 834
Изменение переоценки	8 003	267 702
Переоценка на 31 декабря	328 539	320 536

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	12,0%	8,0%
Увеличение заработной платы в будущем	7,3%	5,0%
Ставка инфляции	7,0%	5,0%
Демографические допущения		
<i>Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)</i>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	13,12%	11,32%

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составила 3,8 лет (31 декабря 2013 года: 5,3 лет). Ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 28 612 тыс. руб. По прочим долгосрочным выплатам взносов не ожидается, так как по состоянию на 31 декабря 2014 года прочие долгосрочные выплаты отсутствуют.

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Снижение/рост на 1,34%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 0,82%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 0,57%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,56%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,49%

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	14
Женщины	25	20
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	23	19
Женщины	27	23

23 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	200 841	9 878
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	12 930	3 704
	213 771	13 582
Авансы полученные от внешними организациями	806 906	577 509
	1 020 677	591 091
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	4 089 285	6 089 685
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	3 724 895	3 012 130
Задолженность перед работниками	673 216	434 246
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	130 385	147 825
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	138 570	105 484
	8 756 351	9 789 370
Авансы, полученные от внешних организаций	2 190 358	1 927 223
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 28)	133	127
	10 946 842	11 716 720
Задолженность по налогам		
НДС	112 939	429
Платежи в социальные фонды	66 637	105 611
Налог на имущество	34 856	31 209
Налог на доходы физических лиц	33 484	42 209
Прочие налоги	3 571	4 046
Штрафы по налогам	152	19 181
	251 639	202 685
	11 198 481	11 919 405

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

Задолженность перед работниками представляет собой:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по заработной плате	123 623	175 007
Резерв по неиспользованным отпускам	274 579	259 239
Резерв по годовым премиям	275 014	—
	673 216	434 246

24 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Остаток на 1 января	1 085 850	1 645 956
Начислено резервов за отчетный год	2 243 227	914 555
Восстановлено резервов за отчетный период	(291 539)	–
Использовано резервов за отчетный год	(727 245)	(1 474 661)
Остаток на 31 декабря	2 310 293	1 085 850

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

А также по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала резерв по налоговым спорам в сумме 139 406 тыс. руб. Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

25 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 758 542	4 198 704
Денежные средства и их эквиваленты	7 071 753	12 624 404
	10 830 295	16 823 108

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Покупатели услуг по передачи электроэнергии	4 119 950	4 402 707
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	87 397	190 520
Прочие покупатели	20 506	12 928
За вычетом резерва под обесценение	(957 278)	(648 142)
	3 270 575	3 958 013

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	2 271 666	(412 799)	2 313 710	(3 872)
Просроченная менее чем на 90 дней	1 494 045	(24 202)	1 832 055	(33 970)
Просроченная на 90–180 дней	391 240	(155 292)	52 639	(30 936)
Просроченная на 180–365 дней	144 613	(5 141)	127 107	(115 914)
Просроченная более 1 года	814 435	(760 023)	768 846	(710 961)
	5 115 999	(1 357 457)	5 094 357	(895 653)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Остаток на 1 января	895 653	930 236
Начислено за отчетный год	629 587	81 382
Уменьшение за счет восстановления резерва	(126 248)	(77 663)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(41 535)	(38 302)
Остаток на 31 декабря	1 357 457	895 653

Риск ликвидности

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

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

Группа понесла убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, в сумме 6 054 589 тыс. руб. и 636 860 тыс. руб. соответственно.

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

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

ОАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 г.:							
Кредиты и займы	17 421 892	22 308 147	4 688 189	12 971 465	700 000	3 948 493	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 970 122	9 008 819	8 789 273	216 358	705	705	1 778
Итого	26 392 014	31 316 966	13 477 462	13 187 823	700 705	3 949 198	1 778
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 г.:							
Кредиты и займы	17 639 725	22 611 073	2 100 197	4 068 179	12 108 811	373 400	3 960 486
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 802 952	9 807 236	9 789 370	13 693	985	705	2 483
Итого	27 442 677	32 418 309	11 889 567	4 081 872	12 109 796	374 105	3 962 969

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

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

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

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

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

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачета в будущем на основании дополнительных соглашений.

26 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

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

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 1 года	74 285	69 694
От 1 до 5 лет	189 649	146 529
Свыше 5 лет	1 340 898	1 416 501
	1 604 832	1 632 724

В течение отчетного периода признаны расходы по операционной аренде (включая расходы по операционной аренде, отличной от операционной аренды земельных участков) в размере 107 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 75 616 тыс. руб.).

27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 069 006 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 4 297 159 тыс. руб.).

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имела ряд разногласий со сбытовыми компаниями в отношении объема приобретаемой электроэнергии в целях компенсации потерь и объема переданной электроэнергии. По мнению руководства, вероятность удовлетворения спорных требований в пользу сбытовых компаний является высокой, в результате чего был признан резерв в сумме 2 170 887 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 085 850 тыс. руб.).

Налоговые риски

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала резерв по налоговым спорам в сумме 139 406 тыс. руб. Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Прочие условные обязательства

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

28 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**Отношения контроля**

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании, состоящий из Генерального Директора, Заместителей Генерального Директора, Директоров филиалов. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

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

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

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

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

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материнская компания				
Прочее	1 185	5	3 949	—
Операции с другими дочерними предприятиями ОАО «Россети»				
Аренда	3 497	2 807	—	—
Прочее	3	1 780	208 598	212 309
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	—	—	(168 076)	(168 076)
	4 685	4 592	44 471	44 233

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	—	—
Прочее	—	—	—	4 513
Операции с другими дочерними предприятиями ОАО «Россети»				
Передача электроэнергии	5 036 790	2 891 959	3 194 300	2 908 361
Аренда	33 651	13 465	86 549	31 489
Услуги по технологическому присоединению	3 743	—	133	—
Платежи строительным компаниям	—	—	29 601	29 601
Прочее	370 086	72 737	553 015	143 777
	5 520 755	3 054 646	3 863 598	3 117 741

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

Выплаты вознаграждения руководству

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

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	8 130	75 381	10 638	69 450

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 339 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 513 тыс. руб.).

Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 3,1% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, (2013 год: 10,0%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 1,0% от общей выручки Группы (2013 год: 0,8%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3,3% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: 10,8%).

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

Политика ценообразования

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

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Факты хозяйственной деятельности после отчетной даты 31 декабря 2014 года, которые оказывают или могут оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы в будущем, не выявлены.