

**Кабардино-Балкарское открытое акционерное общество
энергетики и электрификации
(ОАО «Каббалкэнерго»)**

Пояснения к бухгалтерской отчетности за 2013 год с приложениями

1. Общие сведения об Обществе

ОАО «Каббалкэнерго» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 г. № 922 “Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества”, Указом Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 г. № 923 “Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации”, Указом Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 г. № 1334 “О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992г. № 922 “Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества”. Внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц 21.11.2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1020700746901 регистрирующим органом Инспекцией МНС России по г. Нальчику КБР.

Юридический адрес: 360000, КБР, г. Нальчик, ул. Щорса, 6.

Фактический адрес: 360000, КБР, г. Нальчик, ул. Щорса, 6.

Общество специализируется на покупке электрической энергии с оптового рынка электрической энергии (мощности) и продаже электрической энергии на оптовом и розничном рынках.

Наименование Общества	Численность персонала по состоянию на:		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Численность персонала, чел.	458	245	234

Структура акционерного капитала Общества

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	31.12.2013	31.12.2012
Акционеры - физические лица (индивидуально менее 5%)	7,28	7,17
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	13	13
Акционеры - юридические лица (индивидуально менее 5%)	4,5	4,62
Номинальный держатель ООО «Депозитарные и корпоративные технологии»:	65,27	65,27

в том числе доля ОАО «Россети» от общей доли владельцев акций - клиентов номинальных держателей	65,27	65,27
Номинальный держатель НКБ ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»	9,94	9,94
В том числе Citigroup Global Markets Ltd.	6,17	6,17
Акционеры - физические лица (индивидуально менее 5%)	0,79	0,27
Акционеры - юридические лица (индивидуально менее 5%)	2,98	3,5

Регистратор Общества - ЗАО «Регистраторское общество «Статус»».

Уставный капитал Общества составляет 582 997 484 рубля и состоит из следующих категорий бездокументарных акций одинаковой номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая:

Наименование	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость, руб.
Обыкновенные акции по состоянию на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013:	485,419,934	485,419,934
Привилегированные акции типа А по состоянию на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013:	97,577,550	97,577,550
ИТОГО по состоянию на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013:	582,997,484	582,997,484

Условиями выпуска указанных привилегированных акций конвертация в обыкновенные не предусмотрена.

Акции ОАО «Каббалкэнерго» не допущены к торгам организатора торговли.

Решением годового Общего собрания акционеров ОАО «Каббалкэнерго» (Протокол от 07.06.2013 № 40) аудитором ОАО «Каббалкэнерго» для проведения аудиторской проверки финансовой отчетности за 2013 г. утвержден ООО «Нексия Пачоли».

Должностные лица, ответственные за составление бухгалтерской (финансовой отчетности) в 2013 году:

Управляющий директор – Докшукин Аслан Исуфович;
Главный бухгалтер – Кумехова Аза Мурадиновна.

Исполнительные и контрольные органы.

Органами управления Общества являются Общее собрание акционеров, Совет директоров и генеральный директор.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия Общества.

С 08.06.2012 по 06.06.2013 в состав Совета директоров Общества входили:

Хорошунов Николай Геннадиевич	Заместитель начальника Департамента- начальник отдела управления энергосбытовыми компаниями Департамента взаимодействия с субъектами рынков электроэнергии ОАО «Россети»
Жангуразов Кральбий Борисович	Исполняющий обязанности Генерального директора ОАО «Каббалкэнерго»
Федотов Владимир Михайлович	Начальник Департамента взаимодействия с субъектами рынков электроэнергии ОАО «Россети»
Исаев Валерий Иванович	Начальник Департамента финансов ОАО «Россети»
Саух Максим Михайлович	Первый заместитель начальника Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами ОАО «Россети»
Саввин Юрий Александрович	Начальник отдела бизнес-планирования Департамента бизнес-планирования ОАО «Россети»
Егожев Рустам Адальбиевич	Начальник Департамента по организации и контролю работы на розничном рынке ОАО «Каббалкэнерго»
С 07.06.2013 в состав Совета директоров Общества входят:	
Готлиб Дмитрий Игоревич	Заместитель исполнительного директора по развитию и взаимоотношениям с клиентами ОАО «Россети»
Жангуразов Кральбий Борисович	Исполняющий обязанности Генерального директора ОАО «Каббалкэнерго»
Лисавин Андрей Владимирович	Заместитель руководителя Центра стратегии и развития ОАО «Россети»
Бикмурзин Адель Фяритович	Главный эксперт отдела стандартов и методологии Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами ОАО «Россети»

Саух Максим Михайлович	Начальник Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами ОАО «Россети»
Саввин Юрий Александрович	Начальник отдела бизнес-планирования Департамента бизнес-планирования ОАО «Россети»
Сельцовский Петр Андреевич	Исполняющий обязанности Генерального директора ОАО «МРСК Северного Кавказа»

С 08.06.2012 по 06.06.2013 в состав Ревизионной комиссии входили:

Кормушкина Людмила Дмитриевна	Начальник отдела ревизионных проверок и экспертиз Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»
Мешалова Галина Ивановна	Главный эксперт отдела ревизионных проверок и экспертиз Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»
Рослякова Екатерина Сергеевна	Главный эксперт отдела внутреннего аудита Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»
Кубалова Татьяна Дмитриевна	Ведущий эксперт отдела внутреннего аудита Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»
Попова Ольга Викторовна	Начальник отдела внутреннего аудита Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»

С 07.06.2013 в состав Ревизионной комиссии входят:

Леушина Марина Андреевна	Главный эксперт Департамента контроля и ревизий ОАО «ФСК ЕЭС»
Мешалова Галина Ивановна	Главный эксперт отдела ревизионных проверок и экспертиз Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»

Буняева Мария Викторовна

Ведущий эксперт отдела ревизионных проверок и экспертиз Департамента внутреннего аудита и управления рисками ОАО «Россети»

Кириллов Артем Николаевич

Главный эксперт Департамента контроля и ревизий ОАО «ФСК ЕЭС»

Генеральный директор Общества за 2013 год

ФИО	Период работы
Жангуразов Кральбий Борисович	15.12.2011-30.04.2013
Черемисинов Сергей Витальевич	07.05.2013-17.06.2013
Ейст Александр Валерьевич	18.06.2013-29.10.2013
Аушев Артур Магометович	31.10.2013 по настоящее время

ОАО «Каббалкэнерго» не имеет дочерних и зависимых Обществ.

2. Основы составления бухгалтерской отчетности и краткое описание основных положений учетной политики

Бухгалтерская отчетность ОАО «Каббалкэнерго» за 2013 год сформирована в соответствии с учетной политикой Общества, утвержденной приказом от 29.12.2012 №108.

Учетная политика Общества устанавливает совокупность способов ведения бухгалтерского и налогового учета Общества, разработана в соответствии с требованиями системы бухгалтерского, финансового и налогового законодательства Российской Федерации, а также на основании профессионального мнения и суждений сотрудников Общества и лиц, ответственных за формирование полной и достоверной информации о деятельности Общества.

Учетная политика сформирована исходя из общепринятых допущений:

- имущественной обособленности;
- непрерывности деятельности;
- последовательности применения учетной политики;
- временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

Бухгалтерская отчетность за 2013 год подготовлена в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета и подготовки отчетности, установленными законодательством и положениями по бухгалтерскому учету.

При ведении бухгалтерского учета Общество руководствовалось Федеральным Законом от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по

ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, другими положениями по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность составляется в тысячах рублей (если не указано иное).

2.1. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется Обществом в соответствии с ПБУ «Учет финансовых вложений» 19/02, утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 года №126н (с изменениями и дополнениями).

Единицей учета финансовых вложений являются:

- для индивидуально определяемых финансовых вложений – отдельное вложение (ценная бумага, вклад в уставный капитал отдельной организации, отдельного договора простого товарищества, заем или депозитный вклад, оформленный отдельным договором, права требования, приобретенные по отдельному договору и т.д.);
- для индивидуально не определяемых финансовых вложений – пакет ценных бумаг. Пакетом ценных бумаг признается совокупность ценных бумаг одного выпуска (а значит, одного эмитента, одного вида, срока обращения, номинала и т.п.), приобретенных предприятиями РЭСК в результате одной сделки.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в учете по первоначальной стоимости.

Доходы по финансовым вложениям признаются Обществом прочими доходами.

Расходы, связанные с предоставлением другим организациям займов, с обслуживанием финансовых вложений Общества, оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т. п.) признаются прочими расходами.

2.2. Учет расчетов, прочих активов и обязательств.

В отчетности активы и обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальная дебиторская задолженность представляется как долгосрочная.

В соответствии с п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н по итогам отчетного периода (квартала, года) создается резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной.

2.3. Инвентаризация имущества и обязательств

В соответствии с учетной политикой Общества инвентаризация проводится:

- основных средств и нематериальных активов 1 раз в три года по состоянию на 1 декабря;
- прочих материальных ценностей - 1 раз в год по состоянию на 1 декабря;
- расчетов и финансовых обязательств – 1 раз в год по состоянию на 31 декабря;
- кассы – 1 раз в квартал по состоянию на последний рабочий день соответствующего квартала.

Кроме того, в соответствии с приказом ОАО «Каббалкэнерго» 08.11.2013 № 126 проведена инвентаризация расчетов и финансовых обязательств по состоянию на 31.12.2013.

Результаты проведенных инвентаризаций оформлены Протоколом заседания Центральной инвентаризационной комиссии по инвентаризации имущества и финансовых обязательств ОАО «Каббалкэнерго».

2.4. Учет финансовых результатов

Доходы от реализации электрической энергии признаются на основании ежемесячного Отчета потребителя об объеме потребленной энергии (Приложение №2 к договору энергоснабжения).

Доходы от реализации электроэнергии включают все доходы от реализации электроэнергии, потребляемой субъектами рынка в регионе обслуживания определенной Обществом.

Себестоимость реализованной электроэнергии представляет собой стоимость приобретенной электроэнергии на ОРЭМ.

К расходам, связанным с продажей электроэнергии, относятся:

- расходы, связанные с покупкой мощности на ОРЭМ;
- расходы по передаче электроэнергии;
- расходы по прочим работам и услугам;
- общехозяйственные расходы;
- управленческие расходы.

2.5. Прочие доходы и расходы

К прочим доходам и расходам относятся доходы и расходы, не относящиеся к основным видам деятельности.

2.6. Информация по сегментам

В деятельности Общества можно выделить один отчетный сегмент:

- реализация электроэнергии

В соответствии с п.10 ПБУ 12/2010 данный сегмент соответствуют всем условиям для выделения их в отчетные, а именно, выручка сегмента от продажи электроэнергии покупателям (заказчикам) составляет не менее 10% общей суммы выручки, прочая выручка составляет менее 10%. Поэтому информация по ним отдельно не раскрывается.

2.7. Оценочные обязательства

В соответствии с ПБУ 8/2010, утвержденным Приказом Минфина России от 13.12.2010 №167 (с изменениями и дополнениями), в бухгалтерском учете и отчетности отражаются оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.

Оценочным обязательством признается обязательство с неопределенной величиной или сроком исполнения, которое возникает из законодательных норм, судебных решений, договоров и др. Появление условного обязательства и условного актива зависит от наступления какого-либо события, не контролируемого Обществом.

Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете, информация о них раскрывается в бухгалтерской отчетности.

Оценочные обязательства признаются в бухучете при одновременном соблюдении следующих условий:

- у Общества существует обязанность и ее невозможно не исполнить;
- в результате исполнения данной обязанности у Общества вероятно уменьшение экономических выгод;
- можно обоснованно оценить величину оценочного обязательства.

Оценочное обязательство отражается в бухгалтерском учете:

- в величине, необходимой непосредственно для исполнения (погашения обязательств) по состоянию на отчетную дату (или для перевода обязательства на другое лицо по состоянию на отчетную дату);
- по приведенной стоимости (стоимости, определяемой путем дисконтирования величины обязательства).

В зависимости от характера предполагаемого расхода при признании оценочного обязательства его величина:

- относится на расходы по обычным видам деятельности;
- относится на прочие расходы;
- включается в стоимость инвестиционного актива.

Оценочные обязательства отражаются на счете учета резервов предстоящих расходов.

К резервам под оценочные обязательства относятся следующие предстоящие расходы:

- резерв предстоящих расходов на оплату отпусков работникам;

- резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждений по итогам работы за год;
- прочие резервы предстоящих расходов.

2.8. Добавочный и резервный капитал, фонды, резервы.

Уставом Общества предусмотрено создание резервного фонда, необходимого для деятельности Общества.

Общество создает резервный капитал в размере 5 процентов от уставного капитала Общества. Резервный капитал предназначен для покрытия возможных убытков, а также для выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

2.9. Информация о движении денежных средств

В «Отчете о движении денежных средств» свернуто отражены потоки в части возвратов покупателям и поставщикам и в части НДС уплаченного поставщикам за работы, товары и услуги и полученного НДС в составе выручки от покупателей.

ООО «Юрэнергоконсалт» оказывает услуги на основании договора оказания агентских услуг по сбору средств Общества за поставленную электроэнергию. На расчетных счетах ООО «Юрэнергоконсалт» отражаются фактические суммы поступлений и выбытий денежных средств ОАО «Каббалкэнерго» по расчетам за электроэнергию и иные платежи, которые представляют собой реальные потоки денежных средств.

Сальдо расчетов Общества с ООО «Юрэнергоконсалт» на конец отчетного периода отражается в строке бухгалтерского баланса «прочая дебиторская задолженность».

3. Корректировки и прочие существенные изменения в учете, относящиеся к предыдущим периодам

В 2013 году корректировки и прочие существенные изменения в отчетность не вносились.

4. Раскрытие существенных показателей отчетности.

4.1. Дебиторская задолженность

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности отражена в приложениях 5.6.1.-5.6.4.

Дебиторская задолженность включает задолженность контрагентов за потребленную электроэнергию, обеспеченную векселями в размере 6 830 тыс. рублей на 31.12.2013.

По состоянию на 31.12.2013 Обществом создан резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 325 314 тыс. рублей. Информация о движении резерва в течение периода представлена в приложении 5.6.2.

4.2. Краткосрочные финансовые вложения

Информация о наличии и движении краткосрочных финансовых вложений отражена в приложениях 5.4.1.-5.4.3.

4.3. Оценочные обязательства

Информация о наличии и движении оценочных обязательств в 2013 году отражена в приложении 5.7.1.

Кроме того, у Общества существуют условные обязательства, связанные с возможными штрафными санкциями в сумме 395 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2013 года, которые могут быть доначислены по просроченной кредиторской задолженности.

Резерв по неиспользованным отпускам и страховые взносы составляют в сумме 21262тыс.руб..

4.4 Доходы и расходы по обычным видам деятельности.

Выручка Общества за 2013 год и 2012 год отражена в Отчете о финансовых результатах. Доходами от обычных видов деятельности Общества являются доходы от перепродажи электроэнергии и мощности на оптовом и розничном рынках.

Расходы по обычным видам деятельности представлены себестоимостью покупной электроэнергии, приобретенной на оптовом рынке и коммерческими расходами.

Расшифровка коммерческих расходов представлена в приложении 2.1.

По статье прочие затраты в составе коммерческих расходов отражены услуги по передаче электроэнергии сетевых компаний в сумме 972 626 тыс. руб. в 2012г. и

1 422600 тыс. руб. в 2013 г.

4.5. Связанные стороны.

В Пояснениях Общество раскрыло наиболее существенную информацию по связанным сторонам.

Список аффилированных лиц расположен на сайте Общества: www.kabene.ru; <http://disclosure.skrin.ru/disclosure/0711008455>

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя,	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание (основания), в силу которого лицо признается	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерн	Доля принадлежащих аффилированном у лицу обыкновенных
-------	---	--	--	--	---	---

	отчество аффилированного лица	(указывается только с согласия физического лица)	аффилиро ванным		ого общества, %	акций акционе рного обществ а, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	Саух Максим Михайлович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	08.06.2012	-	-
2.	Раков Алексей Викторович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	04.10.2013	-	-
3.	Ейст Александр Валерьевич	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	04.10.2013	-	-
4.	Лисавин Андрей Владимирович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	07.06.2013	-	-
5.	Бикмурзин Алель Фяритович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	07.06.2013	-	-
6.	Саввин Юрий Александрович	согласие физического лица на раскрытие	Лицо является членом Совета	08.06.2012	-	-

		информации не получено	директор в акционер ного общества			
7.	Сельцовский Петр Андреевич	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	1. Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	29.09.2012	-	-
			2. Лицо является членом Совета директор в (наблюда тельного совета) акционер ного общества	07.06.2013		
8.	Аушев Артур Магомедович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	1. Лицо осущест вляет полномоч ия единолич ного исполнит ельного органа 2. Лицо принадле жит к группе лиц, в которое входит акционер ное общество	30.10.2013	-	-
9.	Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»	357506, Российская Федерация, Ставропольск ий край, г. Пятигорск, пос. Энергетик, ул.	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	01.08.2007	-	-

		Подстанцион ная, 18				
10.	Открытое акционерное общество "Российские сети"	107996, г. Москва, Уланский переулок, д. 26	1. Лицо имеет право распоряжат ся более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящи хся на акции (вклады, доли), составляющ ие уставный (складочны й) капитал данного лица 2. Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	01.07.2008	65,27	65,27
11.	Открытое акционерное общество «Дагестанская энергосбытовая компания»	Республика Дагестан, г. Махачкала, ул. Дахаева, д. 73	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	29.09.2006	-	-
12.	Открытое акционерное общество «Нурэнерго»	Чеченская Республика, г. Грозный, Старопромыс ловское шоссе, 6	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	29.09.2006	-	-
13.	Открытое акционерное общество «Калмэнерго»	358000, Респу блика Калмыкия, г. Элиста, ул. Лермонтова, д. 7а	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	29.09.2006	-	-
14.	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»	Республика Ингушетия, г. Назрань, ул. Муталиева, 23.	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно е общество	29.09.2006	-	-

15.	Открытое акционерное общество «Карачаево-Черкесскэнерго»	Карачаево-Черкесская Республика, г. Черкесск, ул. Османа Касаева, дом 3.	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.09.2006	-	-
16.	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Севкавказэнерго»	РСО-А, г. Владикавказ, ул. Тамаева, дом 19.	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.09.2006	-	-
17.	Открытое акционерное общество «Чеченэнерго»	Чеченская Республика, г. Грозный, Старопромысловское шоссе, 6.	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	03.08.2009	-	-
18.	Открытое акционерное общество «Дагэнергосеть»	367020, Российская Федерация, Республика Дагестан, г. Махачкала, ул. Дахадаева, дом 73 «а»	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	27.01.2010	-	-
19	Общество с ограниченной ответственностью "Юрэнергоконсалт"	357506, Ставропольский край, город Пятигорск, ул. 295 Стрелковой дивизии, д.18	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	13.06.2012	-	-
20	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы"	117630 г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	10.07.2012	-	-
21	Открытое акционерное общество "Волгаэнергоснаб"	117571, Москва, Ленинский пр-т, д. 156	Лицо принадлежит к группе	10.07.2012	-	-

	комплект"		лиц, в которую входит акционер ное общество			
--	-----------	--	--	--	--	--

В 2013 и 2012 годах, помимо операций с физическими лицами, входящими в состав Совета Директоров, Общество осуществляло операции с компаниями, принадлежащими к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество, см. таблицы ниже.

Выплата вознаграждений членам совета директоров в 2013 году составила 3 100 тыс.руб., в 2012 году -1 831 тыс.руб.

Наименование организации Ф.И.О. физического лица	Виды операций	Объем операций (тыс. руб.) за 2013 г.	Задолженность на 31.12.2013 дебет (+), кредит (-)
Сельцовский Петр Андреевич	Вознаграждение члену Совета директоров	279	-
Саух Максим Михайлович	Вознаграждение члену Совета директоров	525	-
Готлиб Дмитрий Игоревич Михайлович	Вознаграждение члену Совета директоров	132	-
Лисавин Андрей Владимирович	Вознаграждение члену Совета директоров	186	-
Бикмурзин Адель Фяритович	Вознаграждение члену Совета директоров	186	-
Раков Алексей Викторович	Вознаграждение члену Совета директоров	54	-
Жангуразов Кральбий Борисович	Вознаграждение члену Совета директоров	344	-
Егожев Рустам Адальбиевич	Вознаграждение члену Совета директоров	212	-
Исаев Валерий Иванович	Вознаграждение члену Совета директоров	213	-
Саввин Юрий Александрович	Вознаграждение члену Совета директоров	398	-
Федотов	Вознаграждение	319	-

Владимир Михайлович	члену Совета директоров		
Хорошунов Николай Геннадиевич	Вознаграждение члену Совета директоров	198	-
Ейст Александр Валерьевич	Вознаграждение члену Совета директоров	54	-

Информация об основных операциях со связанными сторонами за 2013 год представлена в таблицах:

Наименование	Виды операций	Дебиторская задолженность на 31.12.2012	Начислено	Погашено	Дебиторская задолженность на 31.12.2013
Открытое акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Инвестиции в акции	2 370	238	1 225	1 383
	Авансы выданные за услуги по передаче электроэнергии	45 158	556 088	601 246	-
	Компенсация потерь электроэнергии	6 259	225 401	226 809	4 851
	Услуги агента	-	41	29	12
	Реализации электроэнергии (здание управления)	1 234	502	-	1 736
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-	1 736	(1 736)
	Реализации электроэнергии ((668)	23 752	20 675	2 409

	отделения в районах)				
	Аванс за осуществлен ие тех.присоеди нения к электрически м сетям	-	1	-	1
	Резерв по выданным авансам	-	-	1	(1)
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Предоставле нные займы	78 070	-	-	78 070
	Резервы под обесценений фин.вложени й	(78 070)	78 070	78 070	(78 070)
	Авансы выданные	28	-	-	28
	Резервы по сомнительны м долгам	-	-	8 ²	(28)
	Договор переуступки прав требования	32 042	-	-	32 042
	Резервы по сомнительны м долгам	(32 042)	32 042	32 042	(32 042)
	Проценты по займам выданным	6 486	5 465	-	11 951
	Резервы под обесценение процентов по займам выданным	(1 453)	1 453	9 735	(9 735)

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Севкавказэнерго»*	Проценты по займам выданным	5 298	-	-	5 298
	Резервы под обесценение процентов по займам выданным	-	-	298 ⁵	(5 298)
Открытое акционерное общество «Дагестанская энергосбытовая компания»*	Предоставленные займы	-	1 900	1 900	-
	Проценты по предоставленному займу	5 781	2 6	-	5 807
	Резервы по процентам по предоставленному займу	(5780)	5780	5 780	(5 780)
Общество с ограниченной ответственностью «Нальчикэнергосбыт»*	Реализация электроэнергии	-	187 500	176 840	10 660
	Коммунальные услуги	11	568	579	
	Вексельный договор	23 000	170 000	193 000	-
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-	10 660	(10 660)
Открытое акционерное общество «Южная межрегиональная энергетическая компания»*	Прием платежей от населения	771	16 557	16 149	1 179
	Аренда помещения	2	68	64	6
Общество с ограниченной ответственностью	Агентский договор (поступления	59 494	1 566 323	1 605 027	20 790

«Юрэнергоконсалт» *	и платежи денежных средств от контрагентов)				
	в том числе денежные переводы на счета Общества	-	1 351 987	1 351 987	-
	Аренда помещений	-	62	62	-
Открытое акционерное общество «Волгаэнергоснабко мплект»*	Прочие договоры	139	-	-	139
	Резервы по сомнительны м долгам	(139)	139	139	(139)
ИТОГО		147 991	4 223 963	4 339 081	32 873

- лицо, принадлежащее к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.

Другие операции со связанными сторонами в 2013 году включали:

Наименование	Виды операции	Кредиторс кая задолженн ость на 31.12.2011	Начисл ено	Погаше но	Кредиторс кая задолженн ость на 31.12.2012
Открытое акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Консалтингов ые услуги	6 201	-	-	6 201
	Услуги по передаче электроэнерг ии	-	420 284	394 151	26 133
	Повторное подключение и отключение потребителей	358	3 266	3 624	-

	Авансы выданные за коммунальны е услуги	667		667	-
	Услуги по отключению и подключени ю потребителей	95	1 374	1 469	-
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Прочая задолженност ь	30	-	-	30
Открытое акционерное общество «Калмэнергооб ыт»*	Переуступка прав требования	-	4 521	4 521	-
Общество с ограниченной ответственностью «Нальчикэнергос быт»*	Авансы выданные по договору реализации электроэнерг ии	8 860	11 186	20 046	-
	Коммунальн ые услуги	-	174	37	137
Открытое акционерное общество «Южная межрегиональная энергетическая компания»*	Приобретени е электроэнерг ии	516	21 864	14 506	7 874
	Информацио нные услуги и услуги кол- центра	486	11 556	11 033	1 009
Общество с ограниченной ответственностью	Агентское вознагражден ие	1 717	16 934	17 131	1 520

«Юрэнергоконсалт»*					
Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания»*	Приобретение электроэнергии и мощности	933	1 005	1 783	155
Открытое акционерное общество "Россети" *	Долгосрочные займы	42 683			42 683
	Краткосрочные займы	52 000	-	24 000	28 000
	Договор об уступке права требования	16 354	-	-	16 354
ИТОГО		130 900	492 164	492 968	130 096

* - лицо, принадлежащее к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.

Информация об основных операциях со связанными сторонами за 2012 год представлена в таблицах:

Наименование	Виды операций	Дебиторская задолженность на 31.12.2011	Начислено	Погашено	Дебиторская задолженность на 31.12.2012
Открытое акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Инвестиции в акции	4 617	841	3 088	2 370
	Авансы выданные за услуги по передаче электроэнергии	14 987	1 022 212	992 041	45 158
	Компенсация потерь	8 224	198 710	200 675	6 259

	электроэнергии				
	Услуги агента	25	64	89	-
	Реализация и электроэнергия (здание управления)	427	807	-	1 234
	Реализация и электроэнергия (отделения в районах)	1 796	16 078	18 542	(668)
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Предоставленные займы	61 180	34 570	17 680	78 070
	Резервы под обесценений фин.вложений	-	-	78 070	(78 070)
	Авансы выданные	28	-	-	28
	Договор переуступки прав требования	32 042	-	-	32 042
	Резервы по сомнительным долгам	(32 042)	-		(32 042)
	Проценты по займам	2 258	4 228	-	6 486

	выданным				
	Резервы под обесценение процентов по займам выданным	(1 453)	-	-	(1 453)
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Севкавказэнерго»*	Предоставленные займы	79 270	-	79 270	-
	Проценты по займам выданным	3 206	2 092	-	5 298
Открытое акционерное общество «Дагестанская энергосбытовая компания»*	Предоставленные займы	2 199	-	2 199	-
	Переуступка прав требования	-	198 503	198 503	-
	Вексельный договор	7 050	-	7 050	-
	Проценты по предоставленному займу	5 776	5	-	5 781
	Резервы по процентам по предоставленному займу	-	-	5 780	(5 780)
Общество с ограниченной ответственностью	Реализация электроэнергии	-	472 864	472 864	

«Нальчикэнергосбыт»*	Коммунальные услуги	25	1 155	1 169	11
	Вексельный договор	135 320	188 000	300 320	23 000
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(135 320)	135 320	-	-
Открытое акционерное общество «Южная межрегиональная энергетическая компания»*	Прим платежей от населения	-	6 372	5 601	771
	Аренда помещения	2	68	68	2
Общество с ограниченной ответственностью «Юрэнергоконсалт»*	Агентский договор (поступления и платежи денежных средств от контрагентов)	55 186	2 977 762	2 973 454	59 494
	в том числе денежные переводы на счета Общества		1 292 055	1 292 055	
	Аренда помещений	-	62	62	-
Открытое акционерное	Прочие договоры	139	-	-	139

общество «Волгаэнергосна бкомплект»*	Резервы по сомнитель ным долгам	(139)	-	-	(139)
ИТОГО		244 803	6 551 768	6 648 580	147 991

- лицо, принадлежащее к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.

Другие операции со связанными сторонами в 2012 году включали:

Наименование	Виды операции	Кредиторс кая задолженн ость на 31.12.2011	Начисле но	Погашено	Кредиторс кая задолженн ость на 31.12.2012
Открытое акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Консалтинг овые услуги	486	6 201	486	6 201
	Услуги по передаче электроэне ргии	-	998 059	998 059	-
	Повторное подключен ие и отключени е потребител ей	-	358		358
	Авансы выданные по компенсаци и потерь	-	142 088	142 088	-
	Авансы выданные за коммуналь ные услуги	53	7 191	6 577	667
	Услуги по отключени ю и	847	1 944	2 696	95

	подключен ию потребител ей				
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Прочая задолженно сть	30	-	-	30
Открытое акционерное общество «Калмэнерго сбы т»*	Переуступк а прав требования	-	5 400	5 400	-
Общество с ограниченной ответственност ю «Нальчикэнерго сбыт»*	Авансы выданные по договору реализации электроэнер гии	5 041	82 954	79 135	8 860
Открытое акционерное общество «Южная межрегиональна я энергетическая компания»*	Приобрете ние электроэнер гии	574	20 811	20 869	516
	Информаци онные услуги и услуги кол центра	-	11 759	11 273	486
	Прочие услуги	486		486	-
Общество с ограниченной ответственност ю «Юрэнергоконс алт»*	Агентское вознагражд ение	(6 514)	17 181	8 950	1 717

Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания»*	Приобретение электроэнергии и мощности	97	837	1	933
Открытое акционерное общество "Энергосервис"*	Услуги энергетического обследования	-	95	95	-
	Энергоаудит	-	95	95	-
Открытое акционерное общество "Россети"*	Долгосрочные займы	74 683		32 000	42 683
	Краткосрочные займы	20 000	32 000		52 000
	Договор об уступке права требования	16 354	-	-	16 354
ИТОГО		112 137	1 326 973	1 308 210	130 900

* - лицо, принадлежащее к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество.

Конечный бенефициар ОАО «Россети» является Российская федерация. Операции с конечным бенефициаром в 2013 году не производились.

В 2013 году Обществом приобретены векселя российских банков на сумму 983789 тыс. руб. и переданы в счет погашения кредиторской задолженности поставщикам электроэнергии и мощности на общую сумму 1049101 тыс. руб. Результат операций с векселями отражен в отчете о финансовых результатах.

Вознаграждения, выплачиваемые основному управленческому персоналу (ПБУ 11.12) (тыс. руб)

Виды вознаграждений	2013	2012
Краткосрочные вознаграждения, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты	4 770	3 555
Оплата труда за отчетный период	16 590	14 559

Виды вознаграждений	2013	2012
Начисленные на оплату труда налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды за отчетный период	3 482	7 014
Ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде	892	991
Иные краткосрочные вознаграждения	2 304	278

5. Условные обязательства

5.1 Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2013 года Общество участвует в судебных процессах в качестве истца и ответчика. Информация о начисленных оценочных обязательствах и раскрытых условных обязательствах представлена в пункте 4.3 пояснений к бухгалтерской отчетности за 2013 год.

5.2 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Оценка фактов хозяйственной деятельности руководством Общества может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном периоде, в будущем возможны споры, которые могут повлиять на результаты хозяйственной деятельности.

6. Раскрытие информации по рискам

Главным документом, регулирующим систему внутреннего контроля в Обществе, является Кодекс корпоративного управления (Протокол Совета директоров от 15 ноября 2006г. № 19). Целью данного документа являются совершенствование и систематизация корпоративного управления Общества, обеспечение большей прозрачности управления Обществом и подтверждение неизменной готовности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

6.1 Стратегические риски и риски внешней среды

Страновые риски

Влияние мировых кризисных явлений вносит коррективы в условия работы большинства хозяйствующих субъектов России, провоцируя отток капитала и спад в сферах промышленного производства, торговли и инвестиций, снижая совокупное потребление энергоресурсов и, тем самым снижая объемы продаж энергокомпаний. Однако в настоящее время социально-экономическая ситуация в России характеризуется стабильностью, на фоне которой реализация рискованных событий, связанных с отсутствием устойчивости в социально-политических аспектах, оценивается как маловероятная.

Региональные и отраслевые риски

ОАО «Каббалкэнерго» осуществляет свою деятельность на территории Кабардино-Балкарской Республики, входящей в Северо-Кавказский федеральный округ. На функционирование и развитие энергетической отрасли на Северном Кавказе влияют следующие негативные факторы: слабое развитие крупной промышленности, зависимость северокавказских республик от дотаций федерального уровня, социально-экономическая напряженность региона, географические и климатические особенности региона.

Для минимизации влияния данных факторов осуществляется комплекс мероприятий по отслеживанию развития отраслей экономики региона, прогнозированию и планированию объемов потребления электроэнергии и мощности в регионе и взаимодействие с органами государственного регулирования с целью установления экономически обоснованных тарифов на электроэнергию.

Сложность взаимоотношений с оптовыми перепродавцами электроэнергии (ОПП), действующими на территории республики, не являющимися субъектами оптового рынка электрической энергии (мощности), является фактором роста уровня дебиторской задолженности Общества. Выход ОПП на оптовый рынок и получение статуса субъекта оптового рынка может привести к существенному снижению доли Общества на розничном рынке региона. Минимизация данного риска осуществляется путем вовлечения органов исполнительной власти в решение споров с целью проведения конструктивных переговоров на совместных совещаниях с руководителями организаций-дебиторов Общества, а также перевод потребителей электроэнергии, обслуживаемых ОПП, на прямое обслуживание ОАО «Каббалкэнерго».

Таким образом, региональные и отраслевые риски имеют умеренное влияние на деятельность Общества.

6.2. Риски регуляторного характера

Риски, связанные с тарифным регулированием

В связи с реализуемой в настоящее время Правительством Российской Федерации политикой сдерживания роста тарифов на товары и услуги субъектов естественных монополий существуют риски установления регулирующими органами тарифов сбытовой надбавки ниже экономически обоснованных уровней. Для минимизации риска Обществом проводится работа по корректной подготовке обосновывающих материалов при установлении регулятором тарифно-балансовых решений.

Риски, связанные с антимонопольным регулированием

Контроль соблюдения антимонопольного законодательства осуществляет Федеральная антимонопольная служба, которая предупреждает и пресекает факты злоупотребления доминирующим положением на рынке электроэнергии (мощности).

Для минимизации рисков, связанных с антимонопольным регулированием, Общество строго контролирует соблюдение действующего законодательства о конкуренции. В целях соблюдения стандартов раскрытия информации Общество руководствуется Положением, регламентирующим формирование, сбор и раскрытие информации, которое определяет взаимодействие внутренних структурных подразделений при раскрытии информации в соответствии с внешними нормативными документами.

Общество оценивает риски нарушения антимонопольного законодательства как умеренные со средним уровнем материальности.

Риски, связанные с регулированием на оптовом рынке электроэнергии и мощности

Основным риском функционирования гарантирующего поставщика на оптовом рынке является лишение статуса субъекта оптового рынка в связи с наличием неурегулированной задолженности перед поставщиками оптового рынка электроэнергии (мощности), и, как следствие, лишение Общества статуса Гарантирующего поставщика.

В случае реализации этого риска Общество потеряет потребителей на розничном рынке, вследствие их перехода на обслуживание к другой энергосбытовой компании или к другому Гарантирующему поставщику, действующему на территории субъекта РФ или определенному по результатам конкурса на право осуществления деятельности в качестве гарантирующего поставщика.

Мероприятиями по снижению риска являются:

- урегулирование задолженности перед поставщиками оптового рынка электроэнергии и мощности путем заключения соглашений о реструктуризации задолженности;

- изыскание денежных средств для своевременных расчетов по текущим обязательствам и погашения просроченной задолженности перед поставщиками ОРЭМ с целью недопущения лишения Общества статуса субъекта оптового рынка.

6.3. Финансовые риски

Валютные риски

Деятельность ОАО «Каббалкэнерго» осуществляется на территории Российской Федерации. Учитывая, что расчеты по всем финансово-хозяйственным операциям Общество производит в рублях, а договоры на приобретение товаров и услуг в иностранной валюте не заключаются, прямому влиянию валютных рисков Общество не подвержено.

Инфляционные риски

Инфляция способствует обесценению просроченной дебиторской задолженности Общества, а также увеличению запланированных расходов в связи с ограничением их уровня утверждаемыми регулятором тарифно-балансовыми решениями на планируемый период.

Индекс роста потребительских цен в 2013 году по данным Росстата составил 6,5%, снизившись на 0,1% по сравнению с уровнем 2012 года (6,6%). Процентная ставка рефинансирования в течение 2013 года сохранилась без изменений и составила 8,25%.

С целью минимизации инфляционных рисков и снижения их последствий Общество уделяет особое внимание существующим договорным отношениям с покупателями с целью сокращения объемов дебиторской задолженности. В случае существенного роста инфляции Общество намерено повышать операционную эффективность деятельности путем снижения операционных издержек и увеличения оборачиваемости активов.

Процентные риски

Для осуществления своей деятельности Общество может привлекать заемные средства в качестве источников финансирования хозяйственной деятельности, в связи с чем оно может быть подвержено риску увеличения

процентных ставок по займам. В целях минимизации данного риска Общество будет проводить работу по взаимодействию с кредитными организациями в целях привлечения заемных средств под минимальные проценты с максимально удобными условиями заимствования. Риски этой группы оцениваются как минимальные.

Риски, связанные с неисполнением обязательств контрагентами

Риски, связанные с неисполнением обязательств контрагентов по заключенным договорам, включают в себя срыв поставки товаров и выполнения работ (услуг), а также финансовые потери в случаях, когда договором предусмотрено авансирование. Для минимизации указанных рисков в Обществе проводится работа по обеспечению контроля проведения процедур закупок с учетом регламентирующих документов, контроля исполнения обязательств контрагентами, а также заключению договоров с условиями минимального авансирования.

Несоблюдение потребителями условий договоров в части оплаты электроэнергии, что провоцирует рост дебиторской задолженности. В связи с повышением либерализации рынков и увеличением тарифов на электроэнергию данный фактор приобретает все более важное значение.

Для решения этих проблем Общество проводит комплекс мероприятий для снижения дебиторской задолженности: проведение работы с потребителями, направление потребителям электроэнергии уведомлений и претензий, реструктуризация задолженности, взыскание задолженности через суд, привлечение государственных и правоохранительных органов к взысканию задолженности.

Для преодоления этих рисков Обществом издан приказ от 24.11.2008 № 95 «О повышении эффективности работы по обеспечению интересов Общества при объявлении предприятий-должников несостоятельными (банкротами)», которое обеспечивает взаимодействие структурных подразделений ОАО «Каббалкэнерго» в целях повышения эффективности работы по истребованию дебиторской задолженности у предприятий банкротов и предупреждению банкротства должников Общества в будущем.

Также в целях снижения уровня финансовых потерь, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств покупателями электроэнергии приказом ОАО «Каббалкэнерго» от 01.07.2012 № 135 утверждено «Положение о порядке работы с дебиторской задолженностью Общества». Данное Положение распределяет функции и обязанности, а также механизм внутреннего взаимодействия структурных подразделений Общества при организации и проведении работ по снижению дебиторской задолженности и предотвращению ее роста.

В целом систему контроля над дебиторской задолженностью в Обществе, можно представить в следующем виде:

- мониторинг роста дебиторской задолженности;
- выявление нарушений платежной дисциплины;
- направление претензий и уведомлений потребителям;
- частичное или полное ограничение режима потребления электроэнергии;
- взыскание задолженности в судебном порядке.

6.4. Операционные и технологические риски

Риски, связанные с закупочной деятельностью

Основными рисками, связанными с закупочной деятельностью, являются риски снижения прозрачности закупок, нарушения сроков их проведения и превышение стоимости закупок по сравнению с запланированной.

В Обществе в целях снижения рисков осуществляется организация эффективного контроля целевого расходования средств, направленная на совершенствование закупочной деятельности. Решением Совета директоров от 29.12.2012 № 101 утверждено Положение о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ, услуг для нужд Общества. Прозрачность закупок в ОАО «Каббалкэнерго» подтверждается большой долей открытых торговых процедур, а также торгов, проведенных с использованием электронной информационно-аналитической торговой интернет-площадки «b2b-energo». Организационное управление закупками обеспечивается Центральным закупочным органом, который определяет политику Общества в области закупок.

ИТ-риски

Внедрение современных информационных технологий создает необходимость уделять пристальное внимание вопросу информационной безопасности. Утечка или потеря информации сопряжены с финансовыми и репутационными последствиями для Общества.

В ОАО «Каббалкэнерго» проводится комплексная работа по оптимизации ИТ-инфраструктуры и минимизации информационных рисков с целью предупреждения несанкционированного доступа к данным, а также аварий и сбоев в работе программно-аппаратного комплекса ИТ-инфраструктуры. В 2013 году издано распоряжение ОАО «Каббалкэнерго» от 04.02.2014г. № 5 «О смене персональных аутентификационных данных в 1С-Бухгалтерия».

6.5. Риски корпоративного управления

Деятельность ОАО «Каббалкэнерго» в области корпоративного управления ориентирована на защиту прав всех акционеров, учет их интересов и полное информационное взаимодействие с ними. С этой целью помимо годовых Общих собраний акционеров Обществом периодически проводятся встречи руководства с акционерами для разъяснения актуальных вопросов текущей деятельности, соблюдается предусмотренный законодательными актами порядок раскрытия информации эмитентами ценных бумаг. Общество намерено и в дальнейшем работать в направлении улучшения практики корпоративного управления.

Риски ухудшения качества корпоративного управления, возникновения конфликта интересов между различными группами акционеров, оцениваются как минимальные.

6.6. Налоговые риски

Возможный рост ставок по налогам, оплачиваемым Обществом в ходе своей хозяйственной деятельности, может привести к увеличению расходов и снижению объема денежных средств, остающихся у предприятия на финансирование текущей деятельности и исполнение обязательств, что неблагоприятным образом скажется на деятельности Общества. В то же время, общая тенденция увеличения нагрузки на организации и предпринимателей является устойчивым трендом, начиная с 2010 года, в связи с чем данный риск рассматривается как средний.

6.7. Правовые риски

Изменения федерального и регионального законодательства, неоднозначность трактовки различных нормативных актов могут оказывать влияние на деятельность ОАО «Каббалкэнерго».

Для минимизации правовых рисков Общество осуществляет свою деятельность в четком соответствии действующему налоговому, гражданскому, антимонопольному, природоохранному и иному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем. Все хозяйственные операции Общества проходят предварительную правовую экспертизу на соответствие действующему законодательству и интересам Общества. В будущем Общество продолжит прилагать усилия на создание положительной судебной практики по спорным вопросам, связанным с разночтением норм законодательства и пробелами права.

Поскольку Общество не осуществляет и не планирует осуществлять свою деятельность на внешнем рынке, риски, связанные с изменением таможенного и валютного законодательства, отсутствуют.

6.8. Риски, связанные с судебной работой

Общество является участником судебных процессов, выступая в них как истцом, так и ответчиком. В связи с этим, в ходе участия Общества в судебных процессах, возможна реализация следующих рисков:

- неверное/некорректное толкование судебными органами норм материального и процессуального права;
- недостаточная доказательная база по делам о взыскании дебиторской задолженности Общества;
- злоупотребление процессуальными правами другими участниками процесса;
- изменение сложившейся положительной судебной практики, в связи с изменением правовой позиции Высшего Арбитражного Суда РФ и Верховного Суда РФ;
- трудности в исполнении решений суда;

Эти недостатки могут оказать воздействие на способность Общества обеспечивать защиту прав и интересов, и, как следствие, стабильно осуществлять операционную деятельность.

С целью сокращения вероятности реализации рисков, связанных с судебной работой, постоянно проводится мониторинг нормативно-правовых актов, регламентирующих проведение судебных процессов, отстаиваются в вышестоящих судебных инстанциях позиции, принятые представителями Общества, оспаривается неправомерное принятие решений по результатам судебных процессов. В этой связи вероятность реализации вышеприведенных рисков оценивается Обществом как умеренная.

Информация по оценочным обязательствам по предъявленным и ожидаемым исковым требованиям описано в разделе 4.3 пояснений к бухгалтерской отчетности за 2013 год.

Коммерческие расходы ОАО «Каббалкэнерго» в 2013г.

Статья	Сумма (тыс.руб.)	
	2013	2012

Услуги РСК по передаче э\э	872750	845 812
Материальные затраты	474150	434 762
Услуги прочих сетевых компаний по передаче э\э	549850	126 814
Затраты на оплату труда	157390	91 717
Отчисления на социальные нужды	42346	25 226
Услуги агента	14351	13 393
Услуги по управлению		
IT - услуги	9041	9 107
Резерв на оплату отпусков	15313	6 885
Услуги по сбору оплаты за поставленную э\э	7576	6 165
Консалтинговые услуги		5 255
Вознаграждение вм (оценоч.обяз.)	4770	3 555
Услуги Call-центра	2961	2 961
Амортизация	3376	2 932
Услуги связи	2991	2 446
Услуги системного оператора СО ЦДУ ЕЭС России	2198	2 112
Ремонт и обслуживание автотранспорта	2261	1 838
Резерв на оплату страховых взносов	5846	1 717
Аренда (здания, сооружения, транспортные средства, земельные участки)	8666	1 608
Услуги охраны	2047	1 604
Услуги операторов рынка		1 547
Услуги почты по доставке платежных документов	1519	1 405
Коммунальные услуги	1333	1 179
Отчисления на НПО	1566	940
Командировочные расходы	3796	799
Услуги PR	975	629
Услуги по ремонту и обслуживанию оргтехники, кондиционеров	639	401
Представительские расходы	430	396
Затраты на повышение квалификации и проф. подготовку	221	319
Услуги по подключению и отключению потребителей	2768	303
Налог на имущество	274	291
Страхование	148	183
Прочие затраты	1831	1 169
Всего	2193383	1 595 470

7. Допущения о непрерывности деятельности

Бухгалтерская отчетность Общества составлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

7.1 Отрицательные чистые активы

По состоянию на 31.12.2013 года краткосрочные обязательства Общества превысили краткосрочные активы на 201 574 тыс. руб., а величина отрицательных чистых активов по состоянию на 31.12.2013, 31.12.2012 и 31.12.2011 составила:

(тыс. руб.)

№	Наименование показателя	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	31.12.2013 г.
1	Стоимость чистых активов	-397 208	-288 514	-227 016
2	Уставный капитал	582 997	582 997	582 997

Чистые активы Общества за рассматриваемый период ниже уставного капитала Общества. Данный фактор имеет исторические предпосылки. ОАО «Каббалкэнерго» было реорганизовано в 2006 году. До момента реорганизации Общество совмещало деятельность по производству, передаче, сбыту электроэнергии, осуществляло дополнительную эмиссию акций для привлечения источников финансирования строительства объектов гидрогенерации, что объясняет высокое значение уставного капитала Общества. На момент реорганизации непокрытый убыток Общества составлял 439 056 тыс. руб. Отрицательная рентабельность деятельности Общества в 2010-2013 гг. обусловлена получением убытков от переоценки долгосрочных финансовых вложений, списанием долгов, нереальных к взысканию, созданием резерва по сомнительным долгам, резерва по снижению стоимости материалов, резерва по обесценению финансовых вложений.

Меры по приведению стоимости чистых активов в соответствие с величиной уставного капитала:

- 1) взыскание дебиторской задолженности потребителей, в том числе задолженности включенной в резерв по сомнительным долгам;
- 2) возврат Обществу выданного займа;
- 3) погашение кредиторской задолженности за счет поступивших средств от погашения дебиторской задолженности и полученной прибыли текущего года.

В 2014-2015гг. запланировано дальнейшее снижение кредиторской задолженности, что увеличит стоимость чистых активов Общества. По достижении стоимости чистых активов положительной величины Обществом будет рассмотрен вопрос о снижении уставного капитала.

Руководство Общества полагает, что ОАО «Россети» совместно с регулирующими государственными органами предпримут необходимые меры, направленные на обеспечение непрерывности деятельности Общества, поскольку Общество осуществляет экономически и социально важную роль по предоставлению электрической энергии потребителям.

7.2 Контрольные показатели ОАО «Каббалкэнерго» за 2013 год.

В соответствии с разделом VI (Особенности функционирования розничных рынков в отдельных частях ценовых зон оптового рынка) п.103 Постановления №

442 от 4 мая 2012 года, при наступлении до 1 января 2015 года для гарантирующих поставщиков, являющихся субъектами оптового рынка, функционирующих на территориях отдельных частей ценовых зон оптового рынка, для которых Правительством Российской Федерации установлены особенности функционирования оптового рынка и перечень которых определяется в соответствии с Правилами оптового рынка, обстоятельств, предусмотренных абзацами третьим и пятым пункта 200 Постановление №4 42, конкурсы на присвоение статуса гарантирующего поставщика в отношении таких гарантирующих поставщиков не проводятся. Как следствие, риск лишения статуса гарантирующего поставщика в отношении ОАО «Каббалкэнерго» низкий.

В то же время Общество не выполняет часть требований для гарантирующего поставщика, установленного Постановлением, см. таблицу ниже.

**Показатели финансового состояния гарантирующего поставщика
ОАО "Каббалкэнерго" за 4 квартал 2013 года**

Показатель	Расчет показателей		Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
	Алгоритм определения значения показателя	сложившийся показатель		
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$(КЗ_{\text{нп}} + КЗ_{\text{кп}}) / 2 / \text{ОТГРУЗКА} \times \text{число дней в кв.}$	46	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	$\text{просроченная } КЗ_{\text{кп}} / КЗ_{\text{кп}} \times 100\%$	27%	не более 7 %	не более 15 %
Лимит долгового покрытия	$(В-Н)/КЗК$	5,9	Больше или равно 1	Больше или равно 1

Невыполнение показателей финансового состояния, предусмотренных Основными положениями функционирования розничных рынков, связано с высоким уровнем кредиторской задолженности. Большая часть этой задолженности образована в предыдущие годы из-за неплатежей за потребленную электроэнергию. Однако сложившаяся динамика снижения краткосрочных обязательств за последние три года говорит о том, что в следующем году Общество выполнит все показатели. В течение 2013 года краткосрочные обязательства снизились на 11,3 млн. руб., из них просроченная задолженность - на 139,4 млн. руб. Общество намерено и в дальнейшем снижать краткосрочные обязательства за счет взыскания сомнительной дебиторской задолженности, отнесенной в резерв по сомнительным долгам, и прибыли от основной деятельности.

В связи с тем, что 2 из 3 вышеперечисленных показателей не выполняются, существует риск неисполнения Обществом своих обязательств и, как следствие, неопределенность в осуществлении деятельности в будущем. Руководство Общества совместно с регулируемыми государственными органами, планирует принять необходимые меры с целью приведения финансового состояния Общества до контрольных показателей.

8. События после отчетной даты

События, которые оказывают или могут оказать впоследствии влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Общества и которые имеют место в период между отчетной датой (31 декабря 2013 года) и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2013 год отсутствуют.

Управляющий директор

Главный бухгалтер



А.И.Докшукин

А.М.Кумехова

24 «февраля» 2014 г.