



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Акционерам

**Кабардино – Балкарского
открытого акционерного общества
энергетики и электрификации**

от 05 марта 2014 года

Сведения об Аудируемом лице

Полное наименование	Кабардино-Балкарское открытое акционерное общество энергетики и электрификации
Сокращенное наименование	ОАО «Каббалкэнерго»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 07 № 00672021 от 21 ноября 2002 года, выдано Инспекцией Министерства Налоговой службы России по г. Нальчику Кабардино-Балкарской Республики. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1020700746901
Место нахождения	360000, Республика Кабардино-Балкария, г. Нальчик, ул. Щорса, д. 6
Почтовый адрес	360000, Республика Кабардино-Балкария, г. Нальчик, ул. Щорса, д. 6

Сведения об Аудиторе

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 №005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180 г. Москва, ул.Малая Полянка, д.2
Почтовый адрес	119180 г. Москва, ул.Малая Полянка, д.2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «Каббалкэнерго», состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года;
- отчета о финансовых результатах за 2013 год;
- отчета об изменениях капитала за 2013 год;
- отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- пояснений к бухгалтерской отчетности за 2013 год.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ОАО «Каббалкэнерго» по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в пояснениях к бухгалтерской отчетности за 2013 год:

- в разделе 7.1 «Отрицательные чистые активы» Пояснений к бухгалтерской отчетности:

«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».

- в разделе 7.2 «Контрольные показатели ОАО «Каббалкэнерго» Пояснений к бухгалтерской отчетности:

«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 №442, 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	$(KЗ_{нп} + KЗ_{кп}) / 2 / \text{ОТГРУЗКА} \times \text{число дней в кв.}$	46	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	$\text{просроченная } KЗ_{кп} / KЗ_{кп} \times 100\%$	27%	не более 7 %	не более 15 %
Лимит долгового покрытия	$(B-H)/KЗК$	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 регулирующими государственными органами, планирует принять необходимые меры с целью приведения финансового состояния Общества до контрольных показателей».

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности за 2012 год был проведен ЗАО «КПМГ», в аудиторском заключении от 31 марта 2013 года выражено немодифицированное мнение о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 год.

Генеральный директор
ООО «Нексия Пачоли»
Квалификационный аттестат аудитора
№ 02-000309, бессрочный.
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП «ИПАР» за основным
регистрационным номером 29502000448.

Романова С.И.

Старший менеджер-руководитель проекта
ООО «Нексия Пачоли»
(квалификационный аттестат аудитора
№ 042346, в области общего аудита, бессрочный
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП «ИПАР» 30 октября 2009 года
за основным регистрационным номером
20202001648)

Екимовских В.И.

«05» марта 2014 года

М.П.

