

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

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за  
2016 год**

**1. Общие сведения об Обществе**

АО «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 и 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.

Структура акционерного капитала Общества

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале в % по состоянию на:	
	31.12.2016	31.12.2015
Акционеры - физические лица (индивидуально менее 5%)	7,28	7,28
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	13	13
Акционеры - юридические лица (индивидуально менее 5%)	4,5	4,5
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»	9,95	9,95
В том числе Групп Эссет Интернейшенл Инвестмент Лимитед		
(Group Asset International Investment Limited	0,08	0,08
Итого:	100	100

В соответствии с Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» бенефициарные владельцы – это физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через четырех лиц) владеют (имеет преобладающее

участие более 25 процентов в капитале) юридическим лицом либо имеют возможность контролировать действия юридического лица.

Информация о бенефициарных владельцах ПАО «Россети» размещена на сайте, о бенефициарных владельцах Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению имуществом на сайте <http://www.rosim.ru/>, информация об остальных владельцах акционерного капитала ОАО «Каббалкэнерго» размещена на странице в сети Интернет по адресу <http://kabbalkenergo.ru/>.

Таким образом, несмотря на отсутствие непосредственной информации о бенефициарных владельцах АО «Каббалкэнерго», на основании вышеизложенного, с учетом информации о структурном капитале АО «Каббалкэнерго», можно с большой долей вероятности утверждать, что бенефициарные владельцы (в соответствии с Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма») у АО «Каббалкэнерго» отсутствуют.

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 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016:	485,419,934	485,419,934
Привилегированные акции типа А по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016:	97,577,550	97,577,550
ИТОГО по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016:	582,997,484	582,997,484

Условиями выпуска указанных привилегированных акций конвертация в обыкновенные не предусмотрена.

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

Решением годового Общего собрания акционеров АО «Каббалкэнерго» (Протокол от 16.06.2016 № 44) аудитором АО «Каббалкэнерго» для проведения аудиторской проверки финансовой отчетности за 2016 г. утвержден ООО «РСМ-Русь».

Решением годового Общего собрания акционеров АО «Каббалкэнерго» (Протокол от 26.06.2015 № 43) аудитором АО «Каббалкэнерго» для проведения аудиторской проверки финансовой отчетности за 2015 г. утвержден ООО «РСМ РУСЬ».

Должностные лица, ответственные за составление бухгалтерской (финансовой отчетности) в 2016 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 26.06.2015 по 15.06.2016 года в состав Совета директоров Общества входили:

Мангаров Юрий Николаевич	Главный советник ПАО «Россети»
Раков Алексей Викторович	Директор Департамента реализации электросетевых услуг и взаимодействия с субъектами рынков электроэнергии ПАО «Россети»
Аушев Артур Магомедович	Генеральный директор АО «Каббалкэнерго»
Рень Елена Викторовна	Ведущий эксперт отдела обеспечения прав акционеров Управления акционерного капитала Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами и инвесторами ПАО «Россети»
Саух Максим Михайлович	Начальник Управления корпоративных отношений Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами и инвесторами ПАО «Россети»
Саввин Юрий Александрович	Заместитель начальника управления экономики ДЗО Департамента экономического планирования и бюджетирования ПАО «Россети»
Эристова Ляна Ахметовна	Начальник управления и распоряжения государственной собственностью ТУ Росимущества В Кабардино-Балкарской Республике

С 16.06.2016 по настоящее время в состав Совета директоров Общества входят:

Каторов Владимир Степанович	Заместитель начальника Управления обеспечения текущей деятельности Департамента правовой защиты ПАО «Россети»
-----------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Кириченко Ирина Николаевна	Начальник управления бюджетирования Департамента экономического планирования и бюджетирования ПАО «Россети»
Раков Алексей Викторович	Директор Департамента учета электроэнергии и взаимодействия с субъектами рынков электроэнергии ПАО «Россети»
Саух Максим Михайлович	Начальник Управления корпоративных отношений Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами и инвесторами ПАО «Россети»
Семериков Сергей Александрович	Заместитель генерального директора по развитию и реализации услуг ПАО «Россети»
Рень Елена Викторона	Ведущий эксперт отдела обеспечения прав акционеров Управления акционерного капитала Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами и инвесторами ПАО «Россети»
Сурилов Руслан Анатольевич	Главный эксперт Управления экономики ДЗО Департамента экономического планирования и бюджетирования ПАО «Россети»

Генеральный директор Общества за 2016 год

ФИО	Период работы
Зайцев Юрий Викторович	22.08.2015 по настоящее время

АО «Каббалкэнерго» не имеет дочерних и зависимых Обществ.

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

Бухгалтерская отчетность АО «Каббалкэнерго» за 2016 год сформирована в соответствии с учетной политикой Общества, утвержденной приказом от 31.12.2015 №238.

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 2016 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 Основные средства**

Учет основных средств ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Минфина РФ от 30.03.2001г. № 26н и Методическими указаниями по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденными Приказом Минфина РФ от 13.10.2003г. № 91н.

Активы, в отношении которых выполняется условия п.4 ПБУ 6/01 и стоимость которых не превышает 40 000 рублей за единицу, учитываются в бухгалтерском учете в составе материально-производственных запасов.

В составе основных средств отражены здания, сооружения, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком службы более 12 месяцев.

Амортизация по объектам основных средств начислена линейным способом, исходя из срока их полезного использования.

## **2.2 Запасы**

Учет запасов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденным приказом Минфина РФ от 09.06.2001г. № 44н, и Методическими указаниями по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденными Приказом Минфина РФ от 28.12.2001г. № 119н.



При принятии к учету материально-производственных запасов производится их оценка в сумме фактических затрат на приобретение за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых из бюджета налогов;

При отпуске материально-производственных запасов в производство или их ином выбытии, они оцениваются по средней себестоимости каждого вида запасов.

### **2.3. 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.

### **2.4. 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.

### **2.5. Инвентаризация имущества и обязательств**

В соответствии с учетной политикой Общества инвентаризация проводится:

- основных средств и нематериальных активов 1 раз в три года год 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.

В соответствии с приказами АО «Каббалкэнерго» от 02.11.2016 № 129,130,131 проведены инвентаризация финансовых обязательств по состоянию на 31.12.2016 года, инвентаризация основных средств по состоянию на 31.12.2016 года, инвентаризация товарно-материальных ценностей по состоянию на 01 декабря 2016 года.

Результаты проведенных инвентаризаций оформлены Протоколами заседаний инвентаризационных комиссии.

## ***2.6. 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.

## ***2.7. Прочие доходы и расходы***

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

В отчете о финансовых результатах прочие доходы и расходы в части операций по восстановлению и начислению резерва по сомнительной задолженности отражены в отчете о финансовых результатах развернуто.

## ***2.8. Информация по сегментам***

В деятельности Общества можно выделить один отчетный сегмент:



- реализация электроэнергии

В соответствии с п.10 ПБУ 12/2010 данный сегмент соответствует 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.

## **2.9. 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.

#### ***2.10. Доходы и расходы будущих периодов***

В соответствии с пунктом 65 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности затраты, произведенные отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

В соответствии с разделом 6 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» платежи за право пользования программным обеспечением по лицензионным договорам, соглашениям, производимые в виде фиксированного разового платежа и списывается в течение срока действия лицензионного договора. Если договором не определен срок его действия, лицензионный договор считается заключенным на пять лет, в соответствии с п.4 ст. 1235 Гражданского кодекса РФ.

#### ***2.11. 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.

#### ***2.12. 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.

В отчете о движении денежных средств Общества по строке 4122 «Оплата труда» отражены платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды в размере 62869 тыс. рублей за 2015 год и 60360 тыс. рублей за 2016 год.

#### ***2.13 Налог на прибыль***

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.

Общество формирует в бухгалтерском учете и раскрывает в бухгалтерской отчетности информацию о расчетах по налогу на прибыль организаций в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций».

При составлении бухгалтерской отчетности Общество отражает в бухгалтерском балансе сумму отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства развернуто.

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

В 2013-2015 г. внесены существенные изменения в отчетность. В 2013-2015 г. были внесены изменения по отражению в НУ фактических затрат на выплату отпусков (компенсаций за неиспользованный отпуск), вознаграждений и начисленных на них страховых взносов за счет ранее начисленных оценочных обязательств по их оплате, в соответствии с чем показатели бухгалтерской отчетности за 2013, 2014 и 2015 года были скорректированы на 2683 тыс. руб., 4241 тыс. руб., и 7385 тыс. руб. соответственно для целей обеспечения сопоставимости числовых показателей.

Строка баланса	2013	2014 год	2015 год
1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» до корректировки	-825 564	-809 465	-1 164 628
<b>корректировка</b>	<b>2683</b>	<b>6 924</b>	<b>14 309</b>
1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» после корректировки	- 822 881	-802 541	-1 150 319
1371 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» до корректировки	-886 963	-828 540	-809 598
<b>корректировка</b>	-2 683	-4 241	-7 385
1371 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» после корректировки	- 822 881	-802 541	-1 150 319
1372 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отчетного года до корректировки	61 498	19 075	-355 030
<b>корректировка</b>	2 683	4 241	7 385
1372 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отчетного года после корректировки	64 181	23 316	-347 645
<b>1300 «Итого по разделу III до корректировки»</b>	-227 016	-207 941	-562 971
<b>корректировка</b>	-224 333		
<b>1300 «Итого по разделу III после корректировки»</b>	224 333	201 017	548 662
1525 «Задолженность по налогам и сборам» до корректировки	27 780	29 122	46 086
<b>корректировка</b>		2 655	-17 534
1525 «Задолженность по налогам и сборам» после корректировки	27 780	31 777	28 552
1520 «Кредиторская задолженность» до корректировки	459 920	618 077	893 751
<b>корректировка</b>		-570	-14 309
1520 «Кредиторская задолженность» после корректировки	459 920	617 507	879 442



1500 «Итого по разделу V до корректировки»	558 475	715 691	1 028 321
корректировка		-570	-14 309
1500 «Итого по разделу V после корректировки»	558 475	715 121	1014 012
1700 «Баланс» до корректировки	331 800	508 133	465 350
корректировка	2 683	6 354	
1700 «Баланс» после корректировки	334 483	514 487	465 350
123206 «Прочая дебиторская задолженность» до корректировки	44 828	13 289	12 530
корректировка	2 683	6 354	
123206 «Прочая дебиторская задолженность» после корректировки	47 511	19 643	12 530
1232 «Платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты» до корректировки	209 139	293 881	376775
корректировка	2683	6 354	
1232 «Платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты» после корректировки	211 822	300 235	376 775
1230 «Дебиторская задолженность» до корректировки	209 139	293 881	376775
корректировка	2 683	6 354	
1230 «Дебиторская задолженность» после корректировки	211 822	300 235	376 775
Итого по разделу II до корректировки	314 218	490 015	441 896
корректировка	2 683	6 354	
Итого по разделу II после корректировки	316 901	496 369	441 896
1600 «Баланс» до корректировки	331 800	508 133	465 350
корректировка	2 683	6 354	
1600 «Баланс» после корректировки	334 483	514 487	465 350
2410 «Текущий налог на прибыль» до корректировки	-27 554	-23 778	-54 896
корректировка	2 683	4 241	7 385
2410 «Текущий налог на прибыль» после корректировки	-24 871	-19 537	-47 511
2421 «в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) до корректировки	-15 112	-9 709	114 529
корректировка	2 683	4 241	7 385
2421 «в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) после корректировки	-17 795	-13 950	107 144
2400 «Чистая прибыль» до корректировки	61 498	19 075	-355 030
корректировка	2 683	4 241	7 385
2400 «Чистая прибыль» после корректировки	64 181	23 316	-347 645

#### **4. Раскрытие существенных показателей отчетности.**

##### **4.1. Дебиторская и кредиторская задолженность**

Информация о наличии и движении дебиторской и кредиторской задолженности отражена в приложениях 5.6.1.-5.6.6.

По состоянию на 31.12.2016 Обществом создан резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 845 215 тыс. рублей. Информация о движении резерва в течение периода представлена в приложении 5.6.2.

В производстве Арбитражного суда КБР находятся исковые заявления МУП «Каббалккоммунэнерго» предъявленные к АО «Каббалкэнерго» по разногласиям:

- в рамках дела № А20-6465/2014, о взыскании с АО «Каббалкэнерго» 1 995 098,68 руб., из которых 151 151,45 руб. - задолженность за сентябрь 2014 года и 1 842 947,23 руб. - проценты за пользование чужими денежными средствами.

Позже, в рамках указанного дела были объединенные в одно производство для совместного рассмотрения следующие дела: А20-6465/2014 - сентябрь, октябрь 2014 г., А20-145/2015 - ноябрь, декабрь 2014 г., А20-1100/2015 - январь 2015 г., А20-1145/2014 - февраль 2015 г., А20-1672/2015 - март 2015 г., А20-2013/2015 - апрель 2015 г., А20-2177/2015 - май 2015 г., А20-2808/2015 - июнь 2015 г., А20-3123/2015 - июль 2015 г., А20-3410/2015 - август 2015 г., А20-4178/2015 – сентябрь 2015 (по уточненным данным) на общую сумму 844 125 152, 34 руб.

В рамках данного дела судом назначена комиссия в составе представителей МУП «Каббалкэнерго», АО «Каббалкэнерго», Администрации г. Нальчик и Государственного комитета КБР по энергетике, тарифам и жилищному надзору по проведению совместной контрольной проверки (снятии) показаний приборов учета электрической энергии принадлежащих населению г. Нальчика, а также юридическим лицам, по которым у сторон имеются разногласия за период с сентября 2014 года по 31 декабря 2015 года.

В связи с тем, что мероприятия по проведению совместной контрольной проверки (снятии) показаний приборов учета электрической энергии вышеуказанной комиссией не завершены, рассмотрение данного дела неоднократно откладывалось.

В связи с длительностью рассмотрения данного объединенного дела и неоднократным отложением его рассмотрения, в судебном заседании 24.01.2017 представитель МУП «Каббалккоммунэнерго» уточнил исковые требования, обратился к суду с ходатайством о выделении части искового требования, а именно 64 602 816,93 руб. и встречные исковые требования АО «Каббалкэнерго» в отдельное производство.

Определением Арбитражного суда КБР от 01.02.2017г. по делу №А20-6465/2014 ходатайство истца удовлетворено; суд выделил в отдельное производство требования МУП «Каббалккоммунэнерго» о взыскании с АО «Каббалкэнерго» стоимости оказанных услуг в размере 64 602 816 рублей 93 коп. и встречные исковые требования АО «Каббалкэнерго» о взыскании с МУП «Каббалккоммунэнерго» 19 533 281, 70 руб. делу присвоен № А20-156/2017.

Решением АС КБР от 02.02.2017г. по делу №А20-6465/2014 судом:

1. Приняты к рассмотрению требования истца о взыскании с ответчика 64 602 816,93 руб. долга и 15 931 258, 51 руб. - процентов за пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки платежа по оплате услуг по передаче



электрической энергии, оказанных истцом по договору №Д/352-пдо от 10.02.2014г. за период с 16.10.2014г. по 04.12.2015г.

2. Принят отказ истца от заявленных требований в части взыскания с ответчика суммы задолженности по оплате услуг по передаче электрической энергии по договору №Д/352-пдо от 10.02.2014г в общей сумме 844 125152,34 руб. 34 коп. Производство по делу в данной части прекращено.

3. С ПАО «Каббалкэнерго» взыскано в пользу муниципального унитарного предприятия «Каббалккоммунэнерго» 15 931258 рублей 51 коп. процентов за пользование чужими денежными средствами. Вышеуказанное решение не вступило в законную силу и Общество намерено его обжаловать в части взыскания процентов.

Между тем, рассмотрение исковых требований МУП «Каббалккоммунэнерго» о взыскании 64 602 816,93 руб. задолженности за услуги по передаче электрической энергии за период с 01.09.2014 г. по 31.09.2015г. по договору Д/352-пдо от 10.02.2014г. будет рассматриваться в рамках дела №А20-156/2017. По данному делу решение суда еще не вынесено, и оно находится в стадии рассмотрения. При этом, неоплаченной ответчиком по данному делу осталась лишь задолженность в размере 64 602 816,93 руб., отнесенная сторонами к разногласиям, для урегулирования которых была создана комиссия при участии истца, ответчика, Государственного комитета КБР по энергетике, тарифам и жилищному надзору, и Местной администрации г. о. Нальчик. Комиссия осуществляет свою деятельность уже на протяжении последних 15 месяцев, судебные заседания по настоящему делу неоднократно переносились.

В связи с изложенными обстоятельствами и незавершенностью работы вышеуказанной комиссии, а также учитывая сложность данного дела, обосновать вероятность решения по данному судебному делу не представляется возможным.

В рамках дела № А20-728/2016, о взыскании с АО «Каббалкэнерго» задолженности по передаче электроэнергии по договору №Д/352-пдо за период с 01.01.2016 по 01.02.2016 на сумму 76 330 112,23 руб. и процентов за пользование чужими денежными средствами за период с 16.02.2016г. по 01.03.2016г. на сумму 968 805,27 руб.

Определением АС КБР от 31.08.2016 г. по делу А20-728/2016 ходатайство АО «Каббалкэнерго» удовлетворено, производство по данному делу приостановлено до вступления в законную силу судебного акта по делу №А20-6465/2014.

В ходе рассмотрения данного дела произведено частичное погашение задолженности на сумму 70 002 524,47 руб. (в том числе: 65 743 081,14 руб. по договору цессии от 29.04.2016г., заключенному между МУП «Каббалккоммунэнерго» и ПАО «МРСК Северного Кавказа» и 4 259 443,33 руб. по договору уступки права требования (цессии) от 30.06.2016г. заключенному между МУП «Каббалккоммунэнерго» и ПАО «МРСК Северного Кавказа»), в связи с чем непогашенной остается задолженность в спорной части в сумме 6 327 587,76 руб.

В связи с тем, что рассмотрение по данному делу приостановлено, оно находится в стадии производства и определение вероятности решения по данному судебному делу, на сегодняшний день, не представляется возможным учитывая спорность ситуации.

В связи с невозможностью с достаточной степенью точности оценить вероятность исхода судебных разбирательств, на указанные суммы оценочные обязательства в 2016 году не создавались.

#### **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 2016 году отражена в приложении 5.7.1.

У Общества существуют обязательства, по которым ведется судебное разбирательство и связанные с возможными штрафными санкциями в сумме 65 977 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2016 года, и могут быть доначислены по просроченной кредиторской задолженности, а также обязательства по акту выездной налоговой проверки на сумму 21 880 тыс.руб. По указанным сумма начислено оценочное обязательство.

Резерв по неиспользованным отпускам и страховые взносы составляют в сумме 18 917 тыс. руб., по вознаграждениям в сумме 1 764 тыс. руб..

#### **4.4 Доходы и расходы по обычным видам деятельности.**

Выручка Общества за 2016 год и 2015 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 1 989 147 тыс. руб. в 2015г. и 2 198 593 тыс. руб. в 2016 г.

В связи с внесенными изменениями в учетную политику на 2016г. в части порядка учета расходов, Общество в 2016г. ведет учет управленческих расходов. В отчете о финансовых результатах за 2016г. в целях обеспечения сопоставимости показателей, коммерческие расходы за 2015г. откорректированы на коммерческие и управленческие расходы.

Управленческие расходы используются для учета расходов, обеспечивающих функционирование Общества как целостного хозяйствующего субъекта, не связанных непосредственно с выполнением производственных функций в структурных подразделениях основного и вспомогательного производства Общества.

**Коммерческие и управленческие расходы АО «Каббалкэнерго» в 2016г.**



Статья	2016 год		2015 год	
	Коммерческие расходы	Управленческие расходы	Коммерческие расходы	Управленческие расходы
Услуги РСК по передаче э\э	1 103 455,7	0,0	996 382,0	
Услуги прочих сетевых компаний по передаче э\э	1 095 136,8	0,0	991 437,0	
Покупная мощность	663 054,4	0,0	572 179,6	
Объем нагрузочных потерь, оплаченных Участником оптового рынка, кВт.ч в сетях ФСК и в прочих сетях	22 279,9	0,0	0,0	0,0
Услуги операторов рынка	4 990,9	0,0	4 665,0	
Затраты на оплату труда (с учетом резервов)	138 847,9	75 218,5	124 908,0	103 374,0
Отчисления на социальные нужды (с учетом резервов)	40 885,2	21 442,9	32 609,0	32 091,0
Услуги по управлению	0,0	8 899,1		3 230,0
Услуги по сбору оплаты за поставленную э\э	10 004,1	0,0	9 944,0	
Амортизация	2 579,9	2 658,4	1 872,0	3 412,0
Аренда (здания, сооружения, транспортные средства, земельные участки)	15 443,1	3 612,5	3 587,00	15 765,00
Ремонт и обслуживание автотранспорта	0,0	1 718,0		1 843,0
Услуги по ремонту и обслуживанию оргтехники, кондиционеров	0,0	1 004,9	394,6	921,0
Коммунальные услуги	0,0	2 055,3		1 798,0
Командировочные и представительские расходы	0,0	1 568,2		2 117,0
Затраты на повышение квалификации и проф. подготовку	0,0	553,2		157,0
Материальные затраты	4 594,7	7 138,6	4874,4	8 336,00
Налоги и другие обязательные платежи	0,0	188,6		146,0
Страхование	0,0	874,7		971,0
Прочие затраты	13 651,4	11 453,5	28 336,40	13 534,0

Всего:	3 114 924,0	138 386,4	2 771 189,0	187 695,00
--------	-------------	-----------	-------------	------------

#### 4.5. Связанные стороны.

В Пояснениях Общество раскрыло наиболее существенную информацию по связанным сторонам.

Список аффилированных лиц расположен на сайте Общества:

Адрес страницы в сети Интернет: <http://disclosure.skrin.ru/disclosure/0711008455>

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих аффилированному лицу обыкновенных акций акционерного общества, %
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	16.06.2015	-	-
2.	Раков Алексей Викторович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	16.06.2015	-	-
3.	Каторов Владимир Степанович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	16.06.2015	-	-
4.	Кириченко Ирина Николаевна	согласие физического лица на	Лицо является членом	16.06.2015	-	-



		раскрытие информации не получено	Совета директоров в акционерного общества			
5.	Рень Елена Викторовна	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	16.06.2015	-	-
6.	Семериков Сергей Александрович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в акционерного общества	16.06.2015	-	-
7.	Зайцев Юрий Викторович	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.08.2014		
8.	Суриков Руслан Анатольевич	согласие физического лица на раскрытие информации не получено	Лицо является членом Совета директоров в (наблюдательного совета) акционерного общества	16.06.2015	-	-
9.	Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная	357506, Российская Федерация, Ставропольск	1. Лицо принадлежит к группе лиц, в которую	29.09.2006	-	-

	сетевая компания Северного Кавказа»	ий край, г. Пятигорск, пос. Энергетик, ул. Подстанции, 13	входит акционерно е общество 2. Лицо осуществля ет полномочия единолично го исполнител ьного органа	21.08.2015		
10.	Публичное акционерное общество "Российские сети"	Россия, г. Москва	1. Лицо имеет право распоряжат ься 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.	Публичное акционерное общество «Дагестанская энергосбытовая компания»	Республика Дагестан, г. Махачкала	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.	Акционерное общество «Калмэнергобыт»	Республика Калмыкия, г. Элиста	Лицо принадлежи т к группе лиц, в которую входит акционерно	29.09.2006	-	-



			е общество			
14.	Акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»	Республика Ингушетия, г. Назрань	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.09.2006	-	-
15.	Акционерное общество «Карачаево-Черкесскэнерго»	Карачаево-Черкесская Республика, г. Черкесск	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.09.2006	-	-
16.	Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Севкавказэнерго»	Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит акционерное общество	29.09.2006	-	-
17.	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	117630 г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.	Лицо принадлежит к группе лиц, в которую входит	10.07.2012	-	-

	системы"		акционерное общество			
--	----------	--	----------------------	--	--	--

В 2015 и 2016 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 2016 году составила 1 536 тыс.руб., в 2015 году – 2 965тыс.руб.

Информация об основных операциях со связанными сторонами за 2016 год представлена в таблицах:

Наименование	Виды операций	Дебиторская задолженность на 31.12.2015	Начислено	Погашено	Дебиторская задолженность на 31.12.2016
Публичное акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Инвестиции в акции	1 111	918		2 029
	Реализация ОС	0	118	0	118
	Поступления от реализации МПЗ	0	2 244	2 244	0
	Компенсация потерь электроэнергии	19 058	323 528	342 586	0
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-19 058	19 058		
	Услуги агента		86	86	
	Реализации электроэнергии		29 715	29 715	



	Авансы за услуги по передаче электроэнергии	27 151	900 799	927 950	0
Акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Предоставленные займы	76 570			76 570
	Резервы под обесценений фин.вложений	-76 570		-	-76 570
	Авансы выданные	28	-	-	28
	Резервы по сомнительным долгам	-28			-28
	Договор переуступки прав требования	32 042	-	-	32 042
	Резервы по сомнительным долгам	-32 042			-32 042
	Проценты по займам выданным	22 418	5360	-	27 778
	Резервы под обесценение процентов по займам выданным	-20 627		4910	-25 537
Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Севкавказэнерго» *	Предоставленные займы				
	Проценты по займам выданным	6 762			6 762

	Резервы под обесценение процентов по займам выданным	-6 762			-6 762
Публичное акционерное общество «Дагестанская энергосбытовая компания»*	Проценты по предоставленному займу	5 807			5 807
	Резервы по сомнительным долгам	-238	80		-158
	Резервы по процентам по предоставленному займу	-5 807	5807	5 807	-5 807
	Сдача имущества в аренду	555	951	951	555
Общество с ограниченной ответственностью «Нальчикэнергосбыт»*	Реализация электроэнергии	10 660	-	-	10 660
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-10 660	10660	10 660	-10 660
Общество с ограниченной ответственностью «Юрэнергоконсалт»	Расчеты по агентским договорам	0	1 040 286	1 037 170	3 116
Открытое акционерное общество «Южная межрегиональная энергетическая компания»*	Аренда помещения	17	-	-	17
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-17			-17
ИТОГО		30 370	2 339 610	2 362 079	7 901



Наименование	Виды операции	Кредиторская задолженность на 31.12.2015	Начислено	Погашено	Кредиторская задолженность на 31.12.2016
Публичное акционерное общество "МРСК Северного Кавказа"*	Услуги управления	525	10 501	10 501	525
	Необоснованное обогащение по решению суда	0	1 728	1 728	0
	Выбытия по агентским договорам	0	4 554	4 307	247
	Услуги по передаче электроэнергии	-27151	1 300 407	1 271 799	1 457
	Услуги по отключению и подключению потребителей	0	4 725	4 070	655
	Аренда помещений	0	274	251	23
	Уступка прав требования	0	656 173	457173	199 000
Акционерное общество энергетики и электрификации «Ингушэнерго»*	Прочая задолженность	30	0	0	30
Общество с ограниченной ответственностью «Нальчикэнергосбыт»*	Коммунальные услуги	137	0	0	137
Акционерное общество «Мобильные газотурбинные электрогенерации»	Приобретение электроэнергии и мощности	0	326	326	0

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания»*	Приобретение электроэнергии и мощности	781	0	0	781
Общество с ограниченной ответственностью «Юрэнергоконсалт»	Расходы по агентским договорам	0	1 205	1 082	123
Публичное акционерное общество "Россети" *	Краткосрочные займы	18000	0	18000	0
	Договор об уступке права требования	16 354	0	16354	0
ИТОГО		8 676	1 979 893	1 785 591	202 978

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

С аффилированными физическими лицами расчеты в 2016 году не осуществлялись.

Конечный бенефициар ПАО «Россети» является Российская федерация. Операции с конечным бенефициаром в 2016 году не производились.

Вознаграждения, начисленные основному управленческому персоналу (ПБУ 11.2008) (тыс. руб)

Виды вознаграждений	2016	2015
Премия	4 144	6 146
Оплата труда	6 033	7 631
Ежегодный оплачиваемый отпуск	831	1 347
Иные начисления	1 828	3 625

## 5. Условные обязательства



### **5.1 Судебные разбирательства**

По состоянию на 31.12.2016 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 2016 год.

Оценочные обязательства отражены на счете учета резерва предстоящих расходов.

Величина оценочного обязательства по судебным делам определена на конец каждого отчетного квартала на основании справки юридического отдела, с указанием степени вероятности получения решения не в пользу Общества.

### **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.

## **6. Риски, связанные с деятельностью Общества**

### **6.1. Страновые и региональные риски**

#### *1. Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе*

Введение антироссийских санкций Евросоюзом привело к нестабильности курса валют, увеличению темпов инфляции. В связи с этим существует риск превышения суммарных расходов Общества на осуществление энергосбытовой деятельности над утвержденными в составе сбытовой надбавки и, как следствие, – получение дополнительных убытков от продажи электроэнергии. Кроме того, существует риск потери платежеспособности потребителей электроэнергии как юридических, так и физических лиц и, как следствие, – рост дебиторской задолженности на розничном рынке, неисполнение Обществом своих обязательств по оплате стоимости покупной энергии и услуг по передаче в полном объеме.

В случае дестабилизации политической и экономической ситуаций в России или в отдельно взятом регионе, которая может оказать отрицательное влияние на деятельность Общества, будут предприняты меры по антикризисному управлению и оптимизации операционных издержек с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на Общество.

### **6.2. Отраслевые риски**

#### *1. Риски, связанные с антимонопольным регулированием*

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

Для минимизации рисков, связанных с антимонопольным регулированием, Общество 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.

## *2. Тарифные риски*

В связи с проводимой Правительством РФ политикой сдерживания роста тарифов на электроэнергию 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.

В случае утверждения необходимой валовой выручки ГП ниже экономически обоснованного размера – направление искового заявления в суд о признании недействующим решения регулирующего органа об утверждении сбытовой надбавки ГП. В качестве досудебного разбирательства – направление в ФАС России заявления об установлении сбытовых надбавок ГП ниже экономически обоснованного уровня.

## *3. Риски, связанные с лишением статуса и функций ГП*

Основным риском функционирования гарантирующего поставщика на оптовом рынке является лишение статуса субъекта оптового рынка в связи с проблемным урегулированием задолженности перед поставщиками оптового рынка электроэнергии (мощности), и, как следствие, лишение Общества статуса «Гарантирующий поставщик».

В случае реализации этого риска Общество может потерять 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.

## *4. Риски роста просроченной и безнадежной задолженности*



Неисполнение обязательств контрагентами по заключенным договорам: срыв поставки товаров и выполнения работ, оказания услуг и, как следствие, финансовые потери по договорам, предусматривающим авансирование.

Также, несоблюдение потребителями условий договоров в части оплаты потребленной электроэнергии приводит к увеличению дебиторской задолженности. В связи с предстоящим повышением либерализации рынков и ростом цен на электроэнергию указанный фактор риска приобретает все более важное значение.

Для минимизации рисков в Обществе проводится работа по обеспечению контроля проведения процедур закупок в соответствии с регламентирующими документами, контроля исполнения обязательств контрагентами, а также заключению договоров с условиями минимального авансирования.

Для решения этих проблем Общество проводит комплекс мероприятий по снижению дебиторской задолженности: рассылка потребителям уведомлений и претензий, взыскание задолженности через суд, привлечение государственных и правоохранительных органов к взысканию задолженности, реструктуризация задолженности.

### ***6.3 Риски, связанные с деятельностью Общества***

#### ***1 Риски, связанные с неправомерными действиями работников Общества и третьих лиц в отношении активов Общества***

Создание внешних и внутренних угроз для интересов Общества в результате неправомерных действий работников Общества и третьих лиц в отношении активов Общества, причинение ущерба в результате нецелевого, неэффективного использования ресурсов.

Отделом безопасности Общества осуществляются мероприятия по выявлению неправомерных действий со стороны работников Общества и третьих лиц путем сбора, анализа и оценки оперативной информации, выработки мер по предупреждению и пресечению возможных внутренних и внешних угроз экономической безопасности и посредством участия в специальных (служебных) расследованиях по фактам злоупотребления (мошенничества), причинения ущерба.

### ***6.4 Финансовые риски***

#### ***1. Процентный риск***

У Общества отсутствуют кредитные договоры. В заключенных договорах займа отсутствует возможность одностороннего увеличения процентной ставки кредитором. Учитывая изложенное, Общество не подвержено данному риску.

#### ***2. Риски, связанные с влиянием инфляции.***

Обесценение реальной стоимости доходов (дебиторской задолженности) в результате воздействия инфляционных процессов.

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 сокращения операционных издержек и увеличения оборачиваемости активов.

## **6.5. Правовые риски**

### *1. Правовые риски*

Риски связаны с:

- несоблюдением требований нормативных правовых актов и заключенных в результате этого договорных отношений;
- допускаемыми правовыми ошибками при осуществлении деятельности (неквалифицированные юридические консультации, составление документов, в том числе для целей рассмотрения спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенством правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности организации).

Для целей минимизации рисков Обществом осуществляется мониторинг изменений законодательства, типизация заключаемых договоров, учредительных и внутренних документов Общества в соответствии с нормами законодательства; проведение предварительной юридической экспертизы проектов заключаемых договоров; постоянное совершенствование квалификации как сотрудников правовых подразделений, так и повышений правовой грамотности сотрудников иных профильных подразделений.

### *2. Судебные риски*

Риски обусловлены обращением контрагентов с исками в суды различных инстанций и принятием негативных решений в отношении Общества. Судебный иск может быть единичным или же стать прецедентом, за которым последуют другие аналогичные иски, по которым будут выставлены соответствующие счета. Кроме того, к данной категории относятся риски, связанные с несовершенством судебной системы:

- неверное толкование и применение норм материального и процессуального права судами;
- отсутствие достаточных разъяснений по толкованию законодательства по отдельным вопросам.

С целью сокращения вероятности реализации рисков, связанных с судебной работой, на постоянной основе осуществляется мониторинг изменений законодательства, формирование позиции Общества и представление его интересов в арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах, включая осуществление мер, направленных на обжалование неправомерных по мнению Общества судебных актов в порядке, установленном законодательством.

## **7. Допущения о непрерывности деятельности**

Бухгалтерская отчетность Общества составлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

### **7.1 Отрицательные чистые активы**



По состоянию на 31.12.2016 года величина отрицательных чистых активов по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 составила:

(тыс. руб.)

№	Наименование показателя	31.12.2014 г	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.
1	Стоимость чистых активов	-201 017	-548 662	-842 912
2	Уставный капитал	582 997	582 997	582 997

Чистые активы Общества за рассматриваемый период ниже уставного капитала Общества и имеют отрицательное значение.

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.

#### **7.2 Риск лишения статуса гарантирующего поставщика**

Основным риском для 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, возможное лишение Общества статуса Гарантирующего поставщика.

В случае проведения конкурса на присвоение статуса гарантирующего поставщика решение уполномоченного федерального органа основывается на показателях финансового состояния, утвержденных Постановлением Правительства РФ 442 от 04.05.2012 года «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии»:

В отношении АО «Каббалкэнерго» имеется невыполнение части показателей финансового состояния гарантирующего поставщика, утвержденных Постановлением Правительства РФ №442 от 04.05.2012 года «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления энергии»:

**Показатели финансового состояния гарантирующего поставщика  
АО "Каббалкэнерго" за 4 квартал 2016 года**

Показатель	Расчет показателей		Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
	Алгоритм определения значения показателя	сложившийся показатель		
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$(КЗ_{\text{нп}} + КЗ_{\text{кп}}) / 2 / \text{ОТГРУЗКА} \times \text{число дней в кв.}$	79	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	$\text{просроченная КЗкп} / \text{КЗкп} \times 100\%$	71%	не более 7 %	не более 15 %
Лимит долгового покрытия	$(В-Н)/КЗК$	3,3	Больше или равно 1	Больше или равно 1

Невыполнение данных показателей может повлечь за собой риск лишения статуса гарантирующего поставщика и как следствие потери рынка сбыта вследствие перехода потребителей на обслуживание к другому гарантирующему поставщику, действующему на территории субъекта РФ или определенному по результатам конкурса. Однако согласно Положению о функционировании розничных рынков электрической энергии лишение статуса поставщика возможно при следующих условиях:

- принятие в соответствии с Правилами оптового рынка решения об исключении организации из реестра субъектов оптового рынка;

- принятие арбитражным судом определения о признании требований заявителя о признании гарантирующего поставщика банкротом обоснованными и о введении в отношении гарантирующего поставщика наблюдения в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Согласно Регламенту осуществления платежей АО «Каббалкэнерго» расчеты за покупную электроэнергию на оптовом рынке имеют приоритет первоочередных платежей. Общество оплачивает текущие обязательства за покупную электроэнергию и мощность в полном объеме (уровень расчетов в 2016 году - 95%, 2015 году – 99%, в 2014 году – 108%).

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.

## 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 2016 года) и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2016 год отсутствуют.

Управляющий директор

Главный бухгалтер



А.И.Докшукин

А.М.Кумехова

г. Нальчик

20 « февраля » 2017 г.

85