

Утверждено
Ревизионной комиссией
ПАО «Каббалкэнерго»
(протокол от 29 апреля 2016 г. №5)

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ
РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ**

**Кабардино-Балкарское публичное акционерное
общество энергетики и электрификации**

«29» апреля 2016 г.
Дата составления

г. Москва
Место составления

І. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ

| | |
|--|---|
| Состав Ревизионной комиссии избран решением общего собрания акционеров | Решение годового Общего собрания акционеров ПАО «Каббалкэнерго» от 26.06.2015 (протокол от 01.07.2015 № 43) |
| Председатель, Секретарь Ревизионной комиссии избраны решением Ревизионной комиссии | Решение Ревизионной комиссии ПАО «Каббалкэнерго» (протокол от 15.07.2015 №1) |
| Председатель Ревизионной комиссии | Кабизьскина Е.А. |
| Секретарь Ревизионной комиссии | Медведева О.А. |
| Члены Ревизионной комиссии | Малышев С.В., Луковкина И.П., Очиков С.И. |

Срок проведения ревизии: В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом ПАО «Каббалкэнерго» и Положением о Ревизионной комиссии ПАО «Каббалкэнерго» (далее - Общество) в период с 01.04.2016 по 29.04.2016 Ревизионной комиссией Общества проведена оценка достоверности данных, содержащихся в годовом отчете и бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2015 год.

Основание ревизии: решение Ревизионной комиссии Общества (протокол заседания от 31.03.2016 №4).

Цель ревизии: осуществление независимой оценки достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2015 год (далее - Отчетность). Под достоверностью во всех существенных отношениях понимается степень точности данных Отчетности, которая позволяет акционерам делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении Общества и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения.

Проверяемый период: с 01.01.2015 по 31.12.2015.

Объект ревизии: решения органов управления, локальные нормативные акты и организационно-распорядительные документы Общества, программы и планы, бухгалтерская (финансовая) и статистическая отчетность, управленческая отчетность Общества, регистры бухгалтерского учета, первичные учетные документы и иная документация финансово-хозяйственной деятельности Общества.

При проведении проверки (ревизии) были использованы:

- *Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;*
- *Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»;*
- *Положения (стандарты) по бухгалтерскому учету;*

- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;
- Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Банком России 30.12.2014 N 454-П;
- иные законодательные акты и внутренние организационно-распорядительные документы Общества.

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

| | |
|---|---|
| Полное наименование | Кабардино-Балкарское публичное акционерное общество энергетики и электрификации |
| Краткое наименование | ПАО «Каббалкэнерго» |
| Место нахождения (юридический адрес) | 360000, Россия, КБР, г. Нальчик, ул. Щорса, д. 6 |
| Почтовый адрес | 360000, Россия, КБР, г. Нальчик, ул. Щорса, д. 6 |
| Государственная регистрация (ОГРН, дата) | 1020700746901 от 21.11.2002 |
| ИНН | 0711008455 |
| Филиалы и обособленные подразделения с отдельным балансом | нет |
| Единоличный исполнительный орган (Ф.И.О., должность, дата вступления в должность) | Аушев Артур Магометович - Генеральный директор с 23.12.2013 по 20.08.2015; ПАО «МРСК Северного Кавказа» осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «Каббалкэнерго» с 21.08.2015 по настоящее время (договор о передаче полномочий от 21.08.2015 № 275/2015) |
| Главный бухгалтер (Ф.И.О., должность, дата вступления в должность) | Кумехова Аза Мурадиновна - Главный бухгалтер с 23.01.2008 по настоящее время |

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

| | |
|---|---|
| Полное наименование организации | Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Русь» |
| Решение годового общего собрания акционеров по утверждению кандидатуры аудитора | Решение годового Общего собрания акционеров ПАО «Каббалкэнерго» от 26.06.2015 (протокол от 01.07.2015 № 43) |
| Решение Совета директоров по утверждению условий договора с аудитором | Протокол от 14.10.2015 № 159 заседания Совета директоров Общества |
| Договор об оказании аудиторских услуг | № 15a109 от 20.08.2015 |
| Аудиторское заключение (номер, дата, наименование документа) | № РСМ-1415 от 03.03.2016 «Аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности за 2015 год» |

Ревизия планировалась и проводилась нами таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Отчетность за 2015 год не содержит существенных искажений.

Проверка (ревизия) планировалась и осуществлялась на выборочной основе и включала в себя изучение, на основе тестирования, доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в Отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, определение существенных оценочных значений. В ходе проверки (ревизии) нами был определен уровень существенности (уровень совокупной допустимой ошибки искажения показателей отчетности). Под существенностью нами понимается свойство информации, раскрываемой в отчетности, оказывать влияние на принятие решений пользователями этой отчетности. Уровень допустимой ошибки является для нас критерием в части подтверждения достоверности Отчетности Общества.

При проведении проверки (ревизии), нами рассматривалось соблюдение Обществом законодательства Российской Федерации и локальных нормативных актов Общества. Мы проверили соответствие ряда совершенных Обществом финансово-хозяйственных операций законодательству исключительно для того, чтобы получить разумную и достаточную уверенность в том, что Отчетность не содержит существенных искажений.

Мы также выборочно провели сверку показателей Годового отчета и бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2015 год, проверку полноты раскрытия информации в Годовом отчете Общества на соответствие требованиям Банка России о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.

Ревизионная комиссия в ходе проверки (ревизии) полагалась, в том числе, на заключение аудитора Общества ООО «РСМ Русь» от 03.03.2016 года.

II. ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

Балансовая стоимость имущества и обязательств Общества по состоянию на 31.12.2015 г. составила 465,350 млн. руб. и по сравнению с состоянием на 31.12.2014 г. снизилась на 8%.

Величина внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2015 составила 23,454 млн. руб., что на 30% больше внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2014 года.

Преобладающую долю активов Общества на 31.12.2015 г. составляют оборотные активы в сумме 441,896 млн. руб. или 95% от общего размера активов, сформированные, преимущественно, за счет дебиторской задолженности и остатка денежных средств.

По состоянию на 31.12.2015 г. сумма дебиторской задолженности (строка 1230 бухгалтерского баланса), по сравнению с 31.12.2014 г., увеличилась на 28% и составила 376,775 млн. рублей. Общая сумма дебиторской задолженности, учтенная по условиям договоров, за 2015 год увеличилась на 48% и по состоянию на 31.12.2015 г. составила 981,006 млн. рублей. При этом, просроченная дебиторская задолженность, учтенная по условиям договоров, за отчетный год увеличилась на 48% и на 31.12.2015 составила 689,673 млн. рублей.

Сумма резерва по сомнительным долгам, по сравнению с 31.12.2014 г., возросла на 64% и составила 604,231 млн. рублей. Доля резерва по сомнительным долгам за отчетный год увеличилась с 56% до 62% от общей величины дебиторской задолженности, учтенной по условиям договоров.

Собственный капитал Общества по состоянию на 31.12.2015 г. имеет отрицательное значение (-562,971) млн. рублей и по сравнению с 31.12.2014 г. снизился в 2,7 раза. Необходимо отметить, что величина собственного капитала за 2014-2015 годы сохраняет отрицательное значение, что связано с убытками прошлых лет и отчетного периода.

Величина заемного капитала выросла за отчетный год на 44% и, по состоянию на 31.12.2015 г., составила 1 028,321 млн. рублей. Следует отметить тенденцию роста доли заемного капитала в структуре капитала и обязательств Общества за 2014-2015 годы, при этом долги Общества в 2,2 раза превышают активы Общества, что свидетельствует о финансовой неустойчивости Общества.

Заемные средства по состоянию на 31.12.2015 г. снизились по сравнению с показателем на 31.12.2014 г. в 2,8 раза и составили 18,0 млн. рублей.

В структуре заемного капитала наибольший удельный вес занимают кредиторская задолженность (87%) и оценочные обязательства (11%).

Общая величина кредиторской задолженности за отчетный год возросла на 45% и по состоянию на 31.12.2015 г. составила 893,751 млн. рублей (вся задолженность является краткосрочной). Просроченная кредиторская задолженность на 31.12.2015 г., по сравнению с показателем на 31.12.2014 г., возросла в 2 раза и составила 464,097 млн. руб., уровень просроченной кредиторской задолженности за 2015 год увеличился с 47% до 55% от общего размера кредиторской задолженности, в связи с чем, Общество несет риски предъявления претензий и исков за неисполнение обязательств по условиям заключенных договоров, которые частично реализовались в 2015 году: к Обществу со стороны МУП «Каббалккоммунэнерго» предъявлены иски о взыскании просроченной задолженности за оказанные услуги по передаче электроэнергии и штрафных санкций на сумму 361,8 млн. рублей (78% от общей суммы просроченной кредиторской задолженности).

Результатом деятельности Общества за 2015 год явился убыток в размере 355,03 млн. руб., чистая прибыль за 2014 год составляла 19,075 млн. рублей.

Показатели финансового состояния и платежеспособности Общества приведены в нижеследующей таблице:

| Наименование | Рекомендуемые значения | 2014 факт | 2015 факт |
|---|------------------------|-----------|-----------|
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам | ≤6мес | 2,31 | 3,16 |
| Коэффициент текущей ликвидности | ≥1 | 0,68 | 0,43 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | >0,1 | -0,46 | -1,3 |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,5-0,8 | -0,41 | -1,2 |
| ДОЛГ/EBITDA | 3-4 | 1,3 | -0,06 |

Необходимо отметить, что показатели, характеризующие финансовое состояние Общества, за 2015 год ухудшились, что свидетельствует о недостаточной ликвидности, ухудшении платежеспособности и низкой финансовой устойчивости Общества.

Стоимость чистых активов на 31.12.2015 г. составляет отрицательную величину (-562,971) млн. руб. при размере уставного капитала Общества 582,997млн. рублей. В 2015 году произошло существенное снижение стоимости чистых активов Общества на 355,03 млн. рублей или в 2,7 раза от уровня 2014 года.

Стоимость чистых активов и величина уставного капитала Общества по состоянию на 31.12.2013 г., 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г. приведены в нижеследующей таблице:

| №п/п | Наименование показателя | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|------|--------------------------|------------|------------|------------|
| 1 | Стоимость чистых активов | -227,016 | -207,941 | -562,971 |
| 2 | Уставный капитал | 582,997 | 582,997 | 582,997 |

Ревизионная комиссия отмечает неисполнение Обществом обязанностей, предусмотренных пунктом 6 статьи 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, заключенных в необходимости принятия Обществом одного из следующих решений:

- 1) об уменьшении уставного капитала Общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
- 2) о ликвидации Общества.

Ревизионная комиссия отмечает, что Обществом не исполнены обязательства по поддержанию показателей финансового состояния по состоянию на 31.12.2015 в соответствии с рекомендуемыми и предельными значениями (п.9 Основных положений функционирования розничных рынков электрической энергии, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 №442 «О функционировании розничных рынков электрической

энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии»).

Информация о показателях финансового состояния Общества представлена в нижеследующей таблице по состоянию на 31.12.2015:

| Показатель | Фактический показатель | Рекомендуемое значение | Предельное значение |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | 60 | не более 35 дней | не более 40 дней |
| Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности | 52% | не более 7 % | не более 15 % |

Совокупность способов ведения Обществом бухгалтерского учета, составляющих Учетную политику, утвержденную приказом Общества от 31.12.2014 №256 «Об учетной политике ОАО «Каббалкэнерго» на 2015 год» в отчетном году соответствовала законодательству Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральным стандартам.

Отчетность составлена в соответствии с законодательными и нормативными актами Российской Федерации (РСБУ) и локальными нормативными актами Общества во всех существенных отношениях.

Годовой отчет Общества, выносимый на утверждение Годового общего собрания акционеров, содержит сведения, предусмотренные Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Положением Банка России от 30.12.2014 №454-П.

Состав отчетности Общества, подтверждаемой Ревизионной комиссией:

| № пп | Наименование формы отчетности | Дата подписания руководством | Количество листов в документе |
|---------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. | Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015г. | 03.03.2016 | 2 |
| 2. | Отчет о финансовых результатах за 2015г. | 03.03.2016 | 4 |
| 3. | Отчет об изменениях капитала за 2015г. | 03.03.2016 | 4 |
| 4. | Отчет о движении денежных средств за 2015г. | 03.03.2016 | 2 |
| 5. | Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ПАО «Каббалкэнерго» за 2015 год с приложениями | 03.03.2016 | 69 |
| 6. | Годовой отчет ПАО «Каббалкэнерго» за 2015 год. | 29.04.2016 | 229 |

По результатам проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам 2015 года Ревизионная комиссия:

- выражает мнение о достоверности данных, содержащихся в годовом отчете и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества во всех существенных отношениях;

- отмечает ухудшение финансовых результатов, тяжелое финансовое состояние Общества и недостаток финансовых ресурсов для обеспечения своей платежеспособности;

- отмечает отрицательную величину чистых активов на протяжении 2014-2015 годов, несоблюдение Обществом пункта 6 статьи 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ.

Настоящее Заключение Ревизионной комиссии должно рассматриваться совместно со всеми подтверждаемыми формами бухгалтерской (финансовой) отчетности и пояснениями к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2015 год в текстовой и табличной форме, являющимися неотъемлемыми составными частями годового отчета Общества за 2015 год.

Председатель Ревизионной
комиссии ПАО «Каббалкэнерго»

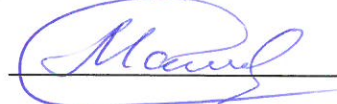


Е.А. Кабизьскина

Члены Ревизионной комиссии
ПАО «Каббалкэнерго»



О.А. Медведева



С.В. Малышев



И.П. Луковкина



С.И. Очиков



Прошито, пронумеровано

Вопросы

(8) листов

Мирош. Мельникова

(подпись)

(ФИО)

