

**Приложение № 3. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента
за 2014-2016 гг.**

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

СОДЕРЖАНИЕ

СТР.

| | |
|---|---|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе | 5 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 8 |
| Примечания к консолидированной отчетности | 9 |

ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "БИЗНЕС-АУДИТ"

248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, офис 1, e-mail: business_audit@mail.ru, телефон: (4842) 59-79-66, 59-79-19.

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Калужская сбытовая компания»

Аудируемое лицо:

Наименование:

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Государственная регистрация: ОГРН 1044004751746.

Место нахождения: Российская Федерация, 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Аудитор:

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Государственная регистрация: ОГРН 1034004602356.

Место нахождения: Российская Федерация, 248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф.1.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: член «Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата», ОРНЗ 11203059431.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и ее дочерних организаций (далее – Группа) за 2014 год, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии со стандартами аудиторской деятельности в Российской Федерации. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить

достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включал выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «АК «Бизнес-Аудит»

Аудитор

27 апреля 2015 г.



Белова Л.Д.

Головкина Е.С.

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Приме- чание | 2014 | 2013 (пересчитано) |
|---|-----------------|----------------|-----------------------|
| Доходы от текущей деятельности | 8 | 14 788 331 | 14 239 700 |
| Расходы по текущей деятельности | 9 | (14 529 105) | (14 083 861) |
| Прибыль от текущей деятельности | | 259 226 | 155 839 |
| Прочие доходы/(расходы), нетто | 10 | 30 778 | 33 066 |
| Финансовые доходы/(расходы), нетто | 11 | (208 069) | (97 208) |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 17 | 41 461 | 12 645 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 123 396 | 104 342 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (44 460) | (46 365) |
| Чистая прибыль/(убыток) за период | | 78 936 | 57 977 |
| Прибыль/(убыток) приходящиеся на: | | | |
| Акционеров Компании | | 78 306 | 56 668 |
| Неконтролируемая доля участия | | 630 | 1 309 |
| Средневзвешенная базовая и разведенная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ОАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию) | 13 | 0,86 | 0,63 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении | | 91 487 347 | 91 487 347 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Приме- чение | 2014 | 2013 (пересчитано) |
|--|-----------------|------------------|-----------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 14 | 2 784 915 | 2 768 195 |
| Инвестиционная собственность | 15 | 75 482 | 90 417 |
| Нематериальные активы | 16 | 1 311 | 1 994 |
| Финансовые вложения | 17 | 98 229 | 56 776 |
| Итого внеоборотные активы | | 2 959 937 | 2 917 382 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 18 | 2 302 | 1 755 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 19 | 1 058 873 | 1 038 030 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 10 700 | 18 461 |
| Прочие оборотные активы | 20 | 84 000 | 88 000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 | 129 735 | 67 994 |
| Итого оборотные активы | | 1 285 610 | 1 214 240 |
| Итого активы | | 4 245 547 | 4 131 622 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 22 | 18 297 | 18 297 |
| Эмиссионный доход | 22 | 292 237 | 292 237 |
| Собственные выкупленные акции | 22 | (3 280) | (3 280) |
| Нераспределенная прибыль | | 628 661 | 550 355 |
| Капитал, принадлежащий акционерам Компании | | 935 915 | 857 609 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 12 930 | 12 300 |
| Итого капитал | | 948 845 | 869 909 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты | 23 | 305 149 | 801 817 |
| Пенсионные обязательства | 25 | 27 802 | 30 533 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 66 847 | 22 965 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 399 798 | 855 315 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты | 23 | 1 532 286 | 1 162 922 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 25 | 1 326 370 | 1 217 098 |
| Задолженность по прочим налогам | 26 | 38 248 | 26 378 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 2 896 904 | 2 406 398 |
| Итого обязательства | | 3 296 702 | 3 261 713 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 245 547 | 4 131 622 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А. Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Примечание | 2014 | 2013 (пересчитано) |
|---|------------|------------------|-----------------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 123 396 | 104 342 |
| Корректировки: | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 9 | 74 054 | 36 175 |
| Начисление резерва по сомнительным долгам | 9 | 145 141 | (74 491) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 9 | 2 555 | 1 875 |
| Результат от выбытия основных средств | 10 | (497) | 1 594 |
| Проценты к получению | 11 | (13 005) | (12 142) |
| Проценты к уплате | 11 | 221 074 | 109 350 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 17 | (41 461) | (12 645) |
| Пенсионные обязательства | 24 | (3 990) | 5 635 |
| Прочие | | (91) | (204) |
| Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль | | 507 176 | 159 489 |
| Изменение запасов | | (547) | 5 094 |
| Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (102 647) | (25 427) |
| Изменение кредиторской задолженности и начислений | | 106 717 | (38) |
| Изменение налогов к уплате | | 23 048 | 18 670 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (3 995) | (17 212) |
| Проценты уплаченные | | (218 311) | (199 574) |
| Итого поступление денежных средств от текущей деятельности | | 311 441 | (58 998) |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств | | (119 675) | (415 963) |
| Приобретение нематериальных активов | | - | (480) |
| Краткосрочные займы, выданные | 7 | - | (230 000) |
| Погашение краткосрочных займов, выданных | 7 | - | 210 000 |
| Доходы по процентам | | 988 | 2 470 |
| Приобретение дочерних компаний | 6 | (60) | - |
| Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность | | (118 747) | (433 973) |
| Финансовая деятельность | | | |
| Получение краткосрочных займов | 23 | 7 681 695 | 4 768 000 |
| Погашение краткосрочных займов | 23 | (7 324 695) | (4 095 000) |
| Получение долгосрочных займов | 23 | - | - |
| Погашение долгосрочных займов | 23 | (487 953) | (163 959) |
| Продажа собственных акций | 22 | - | 1 573 |
| Итого поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности | | (130 953) | 510 614 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 61 741 | 17 643 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | | 67 994 | 50 351 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | | 129 735 | 67 994 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Консолидированный Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| Примечание | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Нераспределенная прибыль | Капитал, принадлежащий акционерам Компании | Доля некотирующихся акционеров | Итого |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|--|--------------------------------|---------|
| На 1 января 2013 | 18 297 | 292 237 | (4 059) | 428 685 | 735 160 | 10 991 | 746 151 |
| Чистая прибыль за период | - | - | - | 56 668 | 56 668 | 1 309 | 57 977 |
| Продажа собственных акций | - | - | 779 | 65 002 | 65 781 | - | 65 781 |
| На 31 декабря 2013 (пересчитано) | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 550 355 | 857 609 | 12 300 | 869 909 |
| Чистая прибыль за период | - | - | - | 78 306 | 78 306 | 630 | 78 936 |
| На 31 декабря 2014 | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 628 661 | 935 915 | 12 930 | 948 845 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Handwritten signature

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Общество») создано в результате реорганизации ОАО «Калугазэнерго» в форме выделения 30 сентября 2003 года.

Группа «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Группа») состоит из Общества и дочерних компаний ООО «КСК-Инвест», доля владения 100% и ОАО «Облэнерго», доля владения 59,7%.

Основной деятельностью Общества является покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Калужской области в Российской Федерации.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Калуга, пер. Суворова, дом 8.

Контролирующим акционером Общества является ОАО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 71,9% обыкновенных акций Общества, 17,9% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже (ММВБ – РТС).

Экономические условия ведения деятельности в Российской Федерации. На экономическую ситуацию в 2014 году в России оказали влияние введение санкций со стороны стран ЕС и США, а также ряд политических факторов. Данные санкции привели к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также не исключаются иные возможные негативные последствия.

На протяжении 2014 г. российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился. Кроме того, повышение Центральным банком России ставки рефинансирования привело к удорожанию заемных средств.

Негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России может отразиться на выручке Общества и его чистой прибыли. В связи с этим Обществом будут приняты меры по сокращению расходов.

Руководство Общества не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения экономической ситуации на ее будущее финансовое положение. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничного рынков. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Рынок мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания генерирующего оборудования в постоянной готовности к выработке электрической энергии для удовлетворения заранее согласованного уровня спроса, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителям.

Общество является участником как оптового рынка, на котором они покупают электроэнергию и мощность, так и розничного рынка, на котором они продают ее конечным потребителям.

Сезонный характер деятельности. Спрос на электрическую энергию и мощность зависит от времени года и погодных условий. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

отчетности периодам, если не указано иное.

Компании Группы ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним обществам относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Обществу напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Общество способно иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Общества в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Обществу (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Обществом дочерних обществ за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Общество оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные

данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Финансовые вложения в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Общества в соответствующей компании. Ассоциированными являются компании, на которые Общество оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в данные компании. Иные изменения доли Общества в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Общества в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (б) доля Общества в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Общества в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимых обществ.

Однако, когда доля Общества в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Обществом не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-либо обособленное предприятие, созданное специально для этих целей, в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместного предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющими совместный контроль над деятельностью совместного предприятия.

Общество прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместно контролируемые предприятия или зависимые общества.

Нереализованная прибыль по операциям между Обществом и ассоциированными компаниями или совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Общества в этих предприятиях.

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Общество утрачивает контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Общество осуществило непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

Основные средства. Объекты основных средств отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты. Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация основных средств. Земельные участки не амортизируются. Амортизация оборудования ТЭЦ г. Обнинск начисляется в соответствии с объемами выработки электрической и тепловой энергии за период и предельного ресурса за полный жизненный цикл станции. Амортизация по прочим объектам основных средств начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

Группа проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Сроки полезного использования для групп объектов основных средств представлены ниже:

| Тип основных средств | Сроки полезного использования |
|-----------------------|-------------------------------|
| Здания и сооружения | 10-33 |
| Машины и оборудование | 5-10 |
| Прочие | 3-7 |

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Обесценение основных средств. Обесценение основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью чистых активов генерирующих единиц, включая, где необходимо, финансовые вложения, и их возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования на дату проведения теста на обесценение. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость от использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность учитывается по первоначальной стоимости. При этом актив признается в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы. Компьютерное программное обеспечение признается по первоначальной стоимости приобретения.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования нематериальных активов с даты их пригодности к использованию.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую дату составления баланса и в результате могут быть изменены.

Ожидаемые сроки полезного использования программного обеспечения составляют от 2 до 5 лет.

Финансовые инструменты. Группа классифицирует непроемные финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,
- финансовые активы, удерживаемые до погашения,
- займы и дебиторская задолженность, а также
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа классифицирует непроемные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

(i) Непроемные финансовые активы и обязательства - признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закреплённое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы и дебиторская задолженность. К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по

амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

(ii) Непроемкие финансовые обязательства - оценка

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и не финансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательств, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Общества по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ и совместно контролируемых предприятий, а также доходов от их выбытия. Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних обществ и совместно контролируемых предприятий Общества, так как отсутствует вероятность того, что временные разницы, по всей вероятности, будут восстановлены в обозримом будущем.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Вознаграждения сотрудникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие неденежные доходы (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Общества.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по статье «страховые взносы».

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от возраста, продолжительности работы в отрасли и размера получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Обществом, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на конец предыдущего отчетного периода, списываются на финансовый результат текущего периода в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

Признание доходов от текущей деятельности. Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электроэнергии и мощности покупателям, а также по факту реализации прочих товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции отражаются по номинальной стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при выбытии собственных акций, отражаются непосредственно в составе капитала.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

Примечание 3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

от обесценения признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные обязательства (резервы). Группа начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 4. Пересчет сравнительных показателей

Консолидированный Отчет о финансовом положении, консолидированный Отчет о прибылях и убытках, консолидированный Отчет о совокупном доходе, консолидированный Отчет о движении денежных средств и консолидированный Отчет об изменении капитала за предшествующий период отличаются от отчетов, опубликованных ранее, вследствие приобретения компании акций ОАО «Облэнергобыт», находящихся ранее под общим контролем и применения метода учета предшественника.

Эффект от пересчета сравнительных данных на активы, обязательства, и финансовый результат за период представлен в таблице далее:

| | 2013 (пересчитано) | 2013 (до пересчета) |
|---|-----------------------|------------------------|
| Доходы от основной деятельности | 14 239 700 | 13 998 274 |
| Расходы по текущей деятельности | (14 083 861) | (13 844 860) |
| Прибыль/(убыток) от текущей деятельности | 155 839 | 153 414 |
| Прочие доходы/(расходы), нетто | 33 066 | 32 147 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 104 342 | 100 415 |
| Доход/(расход) по налогу на прибыль | (46 365) | (45 514) |
| Чистая прибыль/(убыток) за период | 57 977 | 54 901 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | 2013 (пересчитано) | 2013 (до пересчета) |
|--|-----------------------|------------------------|
| Основные средства | 2 768 195 | 2 768 143 |
| Итого внеоборотные активы | 2 917 382 | 2 917 330 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 1 038 030 | 995 110 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 18 461 | 18 388 |
| Прочие оборотные активы | 88 000 | 78 000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 67 994 | 56 661 |
| Итого оборотные активы | 1 214 240 | 1 149 914 |
| Итого активы | 4 131 622 | 4 067 244 |
| Нераспределенная прибыль | 550 355 | 532 305 |
| Капитал, принадлежащий акционерам Компании | 857 609 | 839 559 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 1 217 098 | 1 183 791 |
| Задолженность по прочим налогам | 26 378 | 25 657 |
| Итого краткосрочные обязательства | 2 406 398 | 2 372 370 |
| Итого обязательства | 3 261 713 | 3 227 685 |
| Итого капитал и обязательства | 4 131 622 | 4 067 244 |

Примечание 5. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность;

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность;

- В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 11 на консолидированную финансовую отчетность;

- В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 на консолидированную финансовую отчетность;

- В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность;

- В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», под названием «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников». Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41, сельское хозяйство: плодовые растения.
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Примечание 6. Приобретение компаний

В 2014 году ОАО «Калужская сбытовая компания» приобрела долю 59,7% в ОАО «Облэнергобыт» у связанных сторон. Приобретение компании ОАО «Облэнергобыт» как компании, находящейся под общим контролем, было отражено по методу учета предшественника, начиная с 1 января 2013 года. Активы и обязательства ОАО «Облэнергобыт» были отражены в консолидированной отчетности по балансовой стоимости.

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|----------|----------|
| Итого активы | 45 865 | 67 574 |
| Итого долги и обязательства | (13 780) | (37 152) |
| Чистые активы | 32 085 | 30 422 |

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Связанными сторонами являются контролирующий акционер ОАО «Калужская городская энергетическая компания», ассоциированная компания ОАО «Калужская ГРЭС», а также ключевой управленческий персонал.

Балансовые остатки Группы со связанными сторонами представлены ниже:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------|
| Активы | | |
| Прочая задолженность ОАО «Калужская городская энергетическая компания» | 74 435 | 66 251 |
| Обязательства | | |
| Кредиторская задолженность перед ОАО «Калужская городская энергетическая компания» | 27 435 | 21 768 |
| | 27 435 | 21 768 |

В 2014 году были получены инженерно-технические услуги от ОАО «Калужская городская энергетическая компания» на сумму 59 943 тысяч рублей (2013: 46 406 тысяч рублей). В 2013 году были получены услуги по управлению строительством ГТУ ТЭЦ в г. Обнинск на сумму 26 949 тысяч рублей, которые были капитализированы в стоимости незавершенного строительства.

Далее представлены операции по займам, выданным связанным сторонам по состоянию на 31 декабря:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------|-----------|
| Займы, выданные связанным сторонам на начало года | 84 000 | 64 000 |
| Предоставление займов | - | 155 000 |
| Погашение займов выданных | - | (135 000) |
| Займы, выданные связанным сторонам на конец года | 84 000 | 84 000 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы, выданные связанным сторонам, включали займы, выданные ОАО «Калужская городская энергетическая компания» на сумму 74 000 тысяч рублей, ставки по договорам 10-12% годовых.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Процентные доходы по займам, предоставленным связанным сторонам, составили 9 412 тысяч рублей в 2014 году и 8 095 тысяч рублей в 2013 году.

В 2013 году Группа продала 3 896 900 собственных акций компании ОАО «Калужская городская энергетическая компания».

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер.

Вознаграждение членам Совета директоров Группы выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение генеральному директору Общества, его заместителям по направлениям, главному бухгалтеру выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей эффективности деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 23 960 тысяч рублей, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 28 750 тысяч рублей.

Примечание 8. Доходы от текущей деятельности

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Выручка от реализации электроэнергии и мощности | 13 437 129 | 13 059 168 |
| Выручка от реализации тепловой энергии | 169 598 | 13 645 |
| Прочие операционные доходы | 1 181 604 | 1 166 887 |
| Итого доходы от основной деятельности | 14 788 331 | 14 239 700 |

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на розничном рынке электроэнергии по договорам энергоснабжения и договорам купли-продажи. Продажа электроэнергии населению осуществляется в соответствии с тарифами, утвержденными Министерством конкурентной политики и тарифов Калужской области. Продажа электроэнергии прочим потребителям осуществляется по нерегулируемым ценам в соответствии с Правилами определения и применения гарантирующими поставщиками нерегулируемых цен на электрическую энергию (мощность), утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации №1179 от 29 декабря 2011 года.

Прочие операционные доходы включают доход от продажи электроэнергии для компенсации потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компании, который в 2014 году составил 1 176 522 тысяч рублей (2013: 1 156 826 тысяч рублей).

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
 и по состоянию на эту дату
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Расходы по текущей деятельности

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии | 6 300 176 | 5 906 775 |
| Расходы на приобретение электроэнергии и мощности | 5 294 111 | 5 215 257 |
| Плата за мощность | 2 321 547 | 2 245 445 |
| Расходы по оплате труда | 256 184 | 247 205 |
| Услуги по инженерно-техническому обслуживанию и управлению ГТУ ТЭЦ | 150 451 | 106 421 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 74 054 | 36 175 |
| Газ | 75 967 | 33 488 |
| Агентские вознаграждения | 65 323 | 59 188 |
| Расходы по договорам аренды | 29 776 | 27 224 |
| Транспортные услуги | 21 947 | 23 151 |
| Услуги инфраструктурных организаций | 12 937 | 12 256 |
| Материалы | 14 282 | 10 853 |
| Связь | 2 969 | 7 047 |
| Расходы по страхованию имущества и ответственности | 851 | 4 040 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 4 501 | 2 546 |
| Информационные и консультационные услуги | 7 852 | 8 851 |
| Услуги банков | 2 722 | 2 489 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 15 011 | 8 952 |
| Вознаграждение совета директоров | 1 243 | 1 751 |
| Коммунальные платежи | 11 018 | 7 123 |
| Содержание офиса | 4 600 | 3 050 |
| Резерв по сомнительной задолженности | (145 141) | 74 491 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | (2 555) | (1 875) |
| Прочие расходы | 9 279 | 41 958 |
| Итого расходы по текущей деятельности | 14 529 105 | 14 083 861 |

Расходы по оплате труда включают страховые взносы на сумму 51 024 тысяч рублей в 2014 году и 47 981 тысяч рублей в 2013 году. Численность персонала Группы в 2014 году составляла 410 сотрудников (2013: 401 сотрудник).

Примечание 10. Прочие доходы/(расходы), нетто

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Штрафы и пени | 23 189 | 17 832 |
| Доход от аренды имущества | 18 175 | 19 075 |
| Прочие доходы | 945 | 3 983 |
| Результат от выбытия основных средств | 497 | (1 594) |
| Прочие доходы | (12 028) | (6 230) |
| Итого прочие доходы/(расходы), нетто | 30 778 | 33 066 |

Примечание 11. Финансовые доходы/(расходы), нетто

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|-----------------|
| Процентные доходы | 13 005 | 12 142 |
| Процентные расходы | (221 074) | (109 350) |
| Итого финансовые доходы/(расходы), нетто | (208 069) | (97 208) |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | (578) | (15 471) |
| Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль | (43 882) | (30 894) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (44 460) | (46 365) |

В 2014 году для Группы применялась ставка налога на прибыль в размере 20%. В 2013 году для Группы применялась ставка налога на прибыль в размере 15,5% в соответствии с пунктом 1 статьи 284 НК РФ и п. 1 ст. 2 Закона Калужской области от 24.12.2009 г. № 1512 «О понижении налоговой ставки налога на прибыль организаций, зачисляемого в областной бюджет, для инвесторов, осуществляющих инвестиционную деятельность на территории Калужской области, и организаций-резидентов особых экономических зон, созданных на территории Калужской области».

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 123 396 | 104 342 |
| Расчетная сумма налога на прибыль | (19 126) | (16 173) |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения | (25 334) | (30 192) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (44 460) | (46 365) |

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль на 31 декабря:

| | 2014 | Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе | 2013 |
|--|-----------------|---|-----------------|
| Отложенные активы по налогу на прибыль | | | |
| Долгосрочные обязательства | 5 560 | 827 | 4 733 |
| Дебиторская задолженность | (6 595) | (12 141) | 5 546 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 32 987 | 1 067 | 31 920 |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | | | |
| Инвестиционная собственность | (15 096) | (1 081) | (14 015) |
| Основные средства | (83 148) | (32 934) | (50 214) |
| Долгосрочные кредиты и займы | (555) | 380 | (935) |
| Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль | (66 847) | (43 882) | (22 965) |

| | 2013 | Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе | 2012 |
|--|-----------------|---|--------------|
| Отложенные активы по налогу на прибыль | | | |
| Краткосрочные обязательства | - | (1 394) | 1 394 |
| Долгосрочные обязательства | 4 733 | (258) | 4 991 |
| Дебиторская задолженность | 5 546 | 5 098 | 448 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 31 920 | (11 795) | 43 715 |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | | | |
| Инвестиционная собственность | (14 015) | 7 055 | (21 070) |
| Основные средства | (50 214) | (30 507) | (19 707) |
| Долгосрочные кредиты и займы | (935) | 907 | (1 842) |
| Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль | (22 965) | (30 894) | 7 929 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
 и по состоянию на эту дату
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Прибыль на акцию

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций | 91 487 347 | 91 487 347 |
| Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам Общества | 78 936 | 57 977 |
| Средневзвешенная базовая и разведенная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ОАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию) | 0,86 | 0,63 |

Примечание 14. Основные средства

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочее оборудование | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|
| Стоимость на 1 января 2014 | 780 770 | 1 968 576 | 34 343 | 18 100 | 2 801 789 |
| Приобретение | - | - | - | 75 164 | 75 164 |
| Перевод | 79 | 2 395 | 4 678 | (7 152) | - |
| Выбытие | - | - | (83) | - | (83) |
| Стоимость на 31 декабря 2014 | 780 849 | 1 970 971 | 38 938 | 86 112 | 2 876 870 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2014 | (10 583) | (14 673) | (8 338) | - | (33 594) |
| Амортизация за период | (16 316) | (39 406) | (2 713) | - | (58 435) |
| Выбытие | - | - | 74 | - | 74 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 | (26 899) | (54 079) | (10 977) | - | (91 955) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2014 | 770 187 | 1 953 903 | 26 005 | 18 100 | 2 768 195 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 | 753 950 | 1 916 892 | 27 961 | 86 112 | 2 784 915 |

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочее оборудование | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|
| Стоимость на 1 января 2013 | 36 183 | 2 655 | 13 126 | 2 243 243 | 2 295 207 |
| Приобретение | - | - | - | 508 514 | 508 514 |
| Перевод | 744 587 | 1 965 921 | 23 149 | (2 733 657) | - |
| Выбытие | - | - | (1 932) | - | (1 932) |
| Стоимость на 31 декабря 2013 | 780 770 | 1 968 576 | 34 343 | 18 100 | 2 801 789 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2013 | (5 195) | (1 211) | (8 395) | - | (14 801) |
| Амортизация за период | (5 388) | (13 462) | (2 392) | - | (21 242) |
| Выбытие | - | - | 2 449 | - | 2 449 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 | (10 583) | (14 673) | (8 338) | - | (33 594) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2013 | 30 988 | 1 444 | 4 731 | 2 243 243 | 2 280 406 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 | 770 187 | 1 953 903 | 26 005 | 18 100 | 2 768 195 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Машины и оборудование включают капитализированные затраты по займам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 173 748 тысяч рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию и наличие признаков возможного снижения стоимости объектов основных средств и незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2014 года и оценило возмещаемую стоимость активов. В целях расчета возмещаемой суммы была определена стоимость от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации. Оценка показала, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость основных средств и незавершенного строительства.

Далее представлена информация по заложенному имуществу:

| Залогодержатель | Вид заложенного имущества | Залоговая стоимость | Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря | |
|---------------------|---|---------------------|---|------------------|
| | | | 2014 | 2013 |
| Сбербанк России ОАО | Объекты недвижимости и инвестиционная собственность | 724 039 | 1 698 773 | 1 741 351 |
| Сбербанк России ОАО | Имущественные права | 2 352 | - | - |
| Сбербанк России ОАО | Право аренды земельных участков | 1 | - | - |
| Итого | | 726 392 | 1 698 773 | 1 741 351 |

Операционная аренда. Общество арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют по состоянию на 31 декабря:

| | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| В течение года | 20 178 | 25 930 |
| Более 1 года и менее 5 лет | 128 | 1 430 |
| Свыше 5 лет | - | - |
| Итого платежи по операционной аренде | 20 306 | 27 360 |

Примечание 15. Инвестиционная собственность

В состав инвестиционной собственности входят 4 котельных комплекса общей мощностью 58 МВт. Котельные комплексы включены в состав инвестиционной собственности, так как сдаются в аренду, а не используются в текущей деятельности. Группа не имеет штат сотрудников по обслуживанию работы котельных.

Здания котельных, сооружения и оборудование находятся в собственности Группы, земельные участки для котельных комплексов находятся на праве аренды.

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Первоначальная стоимость на начало года | 135 221 | 135 221 |
| Накопленная амортизация на начало года | (44 804) | (29 870) |
| Амортизация за период | (14 935) | (14 934) |
| Остаточная стоимость на конец года | 75 482 | 90 417 |

Руководство считает, что балансовая стоимость на отчетные даты близка к рыночной стоимости.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Нематериальные активы

| | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Стоимость на 1 января | 5 305 | 4 825 |
| Приобретение | - | 480 |
| Стоимость на 31 декабря | 5 305 | 5 305 |
| Накопленная амортизация на 1 января | (3 311) | (2 745) |
| Амортизация за период | (683) | (566) |
| Накопленная амортизация на 31 декабря | (3 994) | (3 311) |
| Остаточная стоимость на 1 января | 1 994 | 2 080 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря | 1 311 | 1 994 |

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение для веб-сайта, включая систему расчетов за электроэнергию с потребителями.

Примечание 17. Финансовые вложения

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| ОАО «Калужская городская энергетическая компания» | 98 180 | 56 719 |
| ОАО «Калужская ГРЭС» | 49 | 56 |
| Итого финансовые вложения | 98 229 | 56 776 |

Финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости. Финансовые вложения Группы включают инвестиции в капитал контролирующего акционера ОАО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Оценка доли владения в ОАО «Калужская городская энергетическая компания» произведена по справедливой стоимости.

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Итого активы по справедливой стоимости | 1 375 229 | 1 111 178 |
| Итого долги и обязательства по справедливой стоимости | (731 000) | (739 000) |
| Чистые активы по справедливой стоимости | 644 229 | 372 178 |
| Доля Компании в чистых активах (15,24%) | 98 180 | 56 719 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 41 461 | 12 645 |

Финансовые вложения в ассоциированной компании. Группа владеет 26% в капитале ассоциированной компании ОАО «Калужская ГРЭС», активы и обязательства которой представлены ниже:

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Итого активы | 188 | 217 |
| Итого долги и обязательства | - | - |
| Чистые активы | 188 | 217 |
| Доля Компании в чистых активах (26%) | 49 | 56 |
| | 2014 | 2013 |
| Финансовый результат за период | (31) | (29) |
| Доля в убытке ОАО Калужская ГРЭС (26%) | (8) | (8) |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Запасы

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Топливо | 1 040 | 1 038 |
| Товары для перепродажи | 422 | 400 |
| Материалы и расходные материалы | 840 | 317 |
| Итого запасы | 2 302 | 1 755 |

Товары для перепродажи представляют собой приборы учета электроэнергии для установки потребителям.

Примечание 19. Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 1 043 093 | 1 206 016 |
| <i>За вычетом резерва под обесценение</i> | <i>(97 757)</i> | <i>(269 083)</i> |
| Итого финансовая дебиторская задолженность | 945 336 | 936 933 |
| Прочая дебиторская задолженность | 85 522 | 77 235 |
| Авансы поставщикам и подрядчикам | 5 865 | 8 243 |
| <i>За вычетом резерва под обесценение</i> | <i>(4 034)</i> | - |
| Краткосрочные налоги возмещению | 19 946 | 15 440 |
| Предоплата по налогам | 6 238 | 179 |
| Итого дебиторская задолженность и авансы выданные | 1 058 873 | 1 038 030 |

Руководство полагает, что обеспечит собираемость дебиторской задолженности денежными средствами или неденежными зачетами, и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|----------------|
| По состоянию на 1 января | 269 083 | 201 371 |
| Начислено за год | - | 74 491 |
| Восстановление резерва под обесценение | (145 141) | - |
| Использование резерва по обесценению | (26 185) | (6 779) |
| По состоянию на 31 декабря | 97 757 | 269 083 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность в размере 230 982 тысяч рублей. (31 декабря 2013 года: 269 083 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 97% суммы просроченной задолженности. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен далее:

| | 2014 | Резерв на 31 декабря 2014 года | 2013 | Резерв на 31 декабря 2013 года |
|--|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| Непросроченная | 693 681 | - | 817 836 | - |
| Просроченная менее 3 месяцев | 118 430 | - | 205 218 | 86 121 |
| Просроченная от 3 месяцев до 1 года | 108 518 | - | 93 029 | 93 029 |
| Просроченная более 1 года | 122 464 | 97 757 | 89 933 | 89 933 |
| Итого | 1 043 093 | 97 757 | 1 206 016 | 269 083 |

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Прочие оборотные активы

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам | 84 000 | 84 000 |
| Банковские депозиты на срок более 3-месяцев | - | 4 000 |
| Итого прочие оборотные активы | 84 000 | 88 000 |

Описание операций по займам со связанными сторонами представлено в Примечании 7.

Примечание 21. Денежные средства и их эквиваленты

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|---------------|
| Денежные средства на банковских счетах в рублях | 47 526 | 67 862 |
| Денежные средства в пути | 9 144 | 95 |
| Денежные средства в кассе в рублях | 65 | 37 |
| Денежные средства на депозитах в рублях | 73 000 | - |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 129 735 | 67 994 |

Денежные средства на банковских счетах в рублях размещены в ряде кредитных организаций:

| | Рейтинг | Агентство | 2014 | 2013 |
|--|---------|-----------------|---------------|---------------|
| Сбербанк России | Ba1 | Moody's | 32 684 | 44 009 |
| ГазПромБанк | BB+ | Standard&Poor's | 9 125 | 879 |
| Альфа-банк ОАО | BB | Standard&Poor's | 2 041 | 1 190 |
| АКБ Стратегия ОАО | A | Эксперт РА | 1 509 | 1 253 |
| Банк Элита ООО | B++ | AK&M | 1 122 | 661 |
| АКИБ Образование (АО) | B3 | Moody's | 397 | - |
| Россия АБ | A++ | Эксперт РА | 117 | - |
| Банк Рост ОАО | B++ | Эксперт РА | 357 | 1 110 |
| Банк Интеза ЗАО | Ba1 | Moody's | 91 | - |
| Петрокоммерцбанк | B+ | Standard&Poor's | 82 | 50 |
| Банк Москвы ОАО | Ba1 | Moody's | 1 | 945 |
| Инресбанк ООО | | | - | 11 134 |
| Московский кредитный банк | | | - | 6 582 |
| ГазЭнергоПромбанк | A+ | Эксперт РА | - | 47 |
| АКБ РусСлавБанк | B3 | Moody's | - | 2 |
| Итого денежные средства на банковских счетах в рублях | | | 47 526 | 67 862 |

Примечание 22. Капитал

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Количество выпущенных обыкновенных акций | 91 487 347 | 91 487 347 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого акционерный капитал | 18 297 | 18 297 |

Эмиссионный доход. В 2008 году Общество провело эмиссию акций путем размещения 23 817 162 акций по цене 12,47 рублей за акцию, эмиссионный доход составил 292 237 тысяч рублей.

Собственные выкупленные акции. В 2013 году Группа продала 3 896 900 собственных акций компании ОАО «Калужская городская энергетическая компания».

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Количество выкупленных обыкновенных акций | 16 400 000 | 16 400 000 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого собственные акции | 3 280 | 3 280 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Долгосрчные и краткосрочные кредиты

| | Валюта | Эффективная процентная ставка | Срок погашения | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Сбербанк России | рубли | 12% | 2017 | 305 149 | 501 817 |
| Сбербанк России | рубли | 9-11% | 2014 | - | 300 000 |
| Итого долгосрочные кредиты | | | | 305 149 | 801 817 |

21 июня 2010 года Группа подписала с ОАО Сбербанк России соглашение об открытии невозобновляемой рамочной кредитной линии для финансирования проекта «Строительство электростанции мощностью 20 МВт в г. Обнинск» на срок до 20 июня 2017 года. Процентная ставка по кредитной линии составляет 12 процентов годовых. В качестве обеспечения Общество предоставило недвижимость, оборудование, а так же право аренды земельного участка (Примечание 14).

Для осуществления расчетов на оптовом рынке электроэнергии и мощности, Группа получала в 2014 и 2013 годах краткосрочные заемные денежные средства от ряда банков. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитным линиям в 2014 году составила 11,95%. В 2013 году процентные ставки по кредитным линиям находились в диапазоне от 8,8% до 11,72%. Залоговым обеспечением по краткосрочным договорам являются денежные средства на банковских счетах, а так же договоры поручительства ОАО «Калужская городская энергетическая компания» и ООО «КСК-Инвест».

| | Валюта | 2014 | 2013 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Газпромбанк | рубли | 300 000 | 100 000 |
| Образование АКИБ | рубли | 300 000 | - |
| Альфа-Банк | рубли | 280 000 | 383 000 |
| Банк Интеза | рубли | 230 000 | - |
| АБ Россия | рубли | 200 000 | - |
| Рост банк | рубли | 20 000 | - |
| Петрокоммерц | рубли | - | 300 000 |
| Сбербанк России | рубли | - | 190 000 |
| Краткосрочная часть долгосрочных кредитов | | 199 950 | 187 953 |
| Задолженность по процентам | | 2 336 | 1 969 |
| Итого краткосрочные кредиты | | 1 532 286 | 1 162 922 |

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

Примечание 24. Пенсионные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа представляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда.

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Группа «Калужская сбытовая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Баланс на 1 января | 30 533 | 24 957 |
| Стоимость текущих услуг | 3 684 | 4 384 |
| Выплаченные вознаграждения | (3 014) | (3 872) |
| Актuarная прибыль/убыток по обязательствам | (4 660) | 5 122 |
| Расходы по процентам | 1 259 | (58) |
| Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года | 27 802 | 30 533 |

Основные актуарные допущения представлены ниже в таблице:

| | 2014 | 2013 |
|---|-------|------|
| Ставка дисконтирования (реальная) | 12,0% | 7,4% |
| Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет) | 5,3 | 6,1 |

Примечание 25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 1 184 131 | 1 098 154 |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 1 184 131 | 1 098 154 |
| Авансы полученные | 141 474 | 105 253 |
| Краткосрочные резервы | 528 | 4 945 |
| Задолженность перед персоналом | 56 | 8 581 |
| Прочая кредиторская задолженность | 181 | 165 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 1 326 370 | 1 217 098 |

Движение по краткосрочным резервам представлено далее в таблице:

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|--|--|
| | Резерв по неисполь- зованным отпускам | Резерв по неисполь- зованным отпускам |
| По состоянию на 1 января | 4 945 | - |
| Начисление резерва | 15 461 | 15 003 |
| Использовано резерва в течение года | (18 109) | (10 058) |
| По состоянию на 31 декабря | 2 297 | 4 945 |

Примечание 26. Задолженность по прочим налогам

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| НДС | 38 199 | 21 629 |
| Налог на имущество | - | 4 573 |
| НДФЛ | - | - |
| Прочие налоги | 49 | 176 |
| Итого задолженность по прочим налогам | 38 248 | 26 378 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 27. Условные обязательства

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2014 года договорные обязательства по капитальным затратам составили 132 728 тысяч рублей (31 декабря 2013: 3 287 тысяч рублей). Большая часть контрактных обязательств относится к строительству теплотрассы от ГТУ ТЭЦ в г. Обнинск до района Заовражье. Руководство Группы уверено, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Условные обязательства. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой информации начислена соответствующая сумма обязательств.

Гарантии. Группа предоставила гарантии АКБ «Рост» на сумму 307 673 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013: 322 021 тысяч рублей).

Примечание 28. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, рыночных, кредитных и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Кредитный риск

| Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты | 945 336 | 936 933 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам | 84 000 | 84 000 |
| Финансовые вложения | 98 229 | 56 776 |
| Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев | - | 4 000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 129 735 | 67 994 |
| Итого финансовые активы | 1 257 300 | 1 149 703 |

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

| | Менее 1 года | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Долгосрочные кредиты | 51 889 | 231 688 | 108 461 | - | 392 038 |
| Краткосрочные кредиты | 1 532 286 | - | - | - | 1 532 286 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 1 326 370 | - | - | - | 1 326 370 |
| Итого на 31 декабря 2014 года | 2 910 545 | 231 688 | 108 461 | - | 3 250 694 |

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

| | Менее 1 года | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Долгосрочные кредиты | - | 199 950 | 601 867 | - | 801 817 |
| Краткосрочные кредиты | 1 162 922 | - | - | - | 1 162 922 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 1 217 098 | - | - | - | 1 217 098 |
| Итого на 31 декабря 2013 года | 2 380 020 | 199 950 | 601 867 | - | 3 181 837 |

Группа «Калужская сбытовая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Далее представлена сверка балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

| | Удержива- емые до срока погашения | Займы и дебиторс- кая задолжен- ность | Прочие финансо- вые активы/ обязатель- ства | Итого балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость |
|---|--|---|--|----------------------------------|--------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | | 129 735 | | 129 735 | 129 735 |
| Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | - | 945 336 | - | 945 336 | 945 336 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам | - | 84 000 | - | 84 000 | 84 000 |
| Финансовые вложения | - | - | 98 229 | 98 229 | 98 229 |
| Итого финансовые активы | - | 1 159 071 | 98 229 | 1 257 300 | 1 257 300 |
| Долгосрочные кредиты | 305 149 | - | - | 305 149 | 305 149 |
| Краткосрочные кредиты | 1 532 286 | - | - | 1 532 286 | 1 532 286 |
| Кредиторская задолженность | - | - | 1 326 370 | 1 326 370 | 1 326 370 |
| Итого финансовые активы | 1 837 435 | - | 1 326 370 | 3 163 805 | 3 163 805 |

| | Удержива- емые до срока погашения | Займы и дебиторс- кая задолжен- ность | Прочие финансо- вые активы/ обязательст- ва | Итого балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость |
|---|--|---|---|----------------------------------|--------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 67 994 | - | 67 994 | 67 994 |
| Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев | - | 4 000 | - | 4 000 | 4 000 |
| Дебиторская задолженность | - | 936 933 | - | 936 933 | 936 933 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам | - | 84 000 | - | 84 000 | 84 000 |
| Финансовые вложения | - | - | 56 776 | 56 776 | 56 776 |
| Итого финансовые активы | - | 1 092 927 | 56 776 | 1 149 703 | 1 149 703 |
| Долгосрочные кредиты | 801 817 | - | - | 801 817 | 801 817 |
| Краткосрочные кредиты | 1 162 922 | - | - | 1 162 922 | 1 162 922 |
| Кредиторская задолженность | - | - | 1 217 098 | 1 217 098 | 1 217 098 |
| Итого финансовые активы | 1 964 739 | - | 1 217 098 | 3 181 837 | 3 181 837 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 29. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении.

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Заемные средства | 1 837 435 | 1 964 739 |
| Денежные средства | 129 735 | 67 994 |
| Чистый долг | 1 707 700 | 1 896 745 |
| Капитал | 935 915 | 857 609 |
| Коэффициент доли заемных средств | 65% | 69% |

Примечание 30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты, для которых требовалось бы раскрытие в данной отчетности, не было.

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



**КАЛУЖСКАЯ
СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| Аудиторское заключение (на двух листах) | 1 |
| Заявление об ответственности руководства | 2 |
| Консолидированный отчёт о совокупном доходе | 3 |
| Консолидированный отчёт о финансовом положении | 4 |
| Консолидированный отчёт о движении капитала | 5 |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств | 7 |
| Примечание 1 – Группа и ее деятельность | 7 |
| Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности | 10 |
| Примечание 3 – Основные положения учетной политики | 15 |
| Примечание 4 – Приобретение компаний | 16 |
| Примечание 5 – Связанные стороны | 17 |
| Примечание 6 – Доходы от текущей деятельности | 17 |
| Примечание 7 – Расходы по текущей деятельности | 18 |
| Примечание 8 – Прочие доходы/(расходы) | 18 |
| Примечание 9 – Налог на прибыль | 19 |
| Примечание 10 – Основные средства | 20 |
| Примечание 11 – Инвестиционная собственность | 20 |
| Примечание 12 – Финансовые вложения | 21 |
| Примечание 13 – Дебиторская задолженность и авансы выданные | 22 |
| Примечание 14 – Денежные средства и их эквиваленты | 22 |
| Примечание 15 – Капитал | 22 |
| Примечание 16 – Кредиты и займы | 23 |
| Примечание 17 – Пенсионные обязательства | 24 |
| Примечание 18 – Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 24 |
| Примечание 19 – Задолженность по налогам | 24 |
| Примечание 20 – Условные обязательства | 25 |
| Примечание 21 – Финансовые инструменты | 28 |
| Примечание 22 – События после отчетной даты | 29 |
| Определения и сокращения | |

ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "БИЗНЕС-АУДИТ"

248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, офис 1, e-mail: business_audit@mail.ru, телефон: (4842) 59-79-66, 59-79-19.

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Калужская сбытовая компания»

Аудируемое лицо:

Наименование:

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Государственная регистрация: ОГРН 1044004751746.

Место нахождения: Российская Федерация, 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Аудитор:

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Государственная регистрация: ОГРН 1034004602356.

Место нахождения: Российская Федерация, 248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: член Саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата», ОРНЗ 11203059431.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и ее дочерних организаций за 2015 год, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении капитала и движении денежных средств за 2015 г., а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

2

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «АК «Бизнес-Аудит»

Аудитор

28 апреля 2016 г.



Белова Л.Д.

Головкина Е.С.




ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Руководство подготовило и несет ответственность за консолидированную финансовую отчетность и прилагаемые к ней примечания ОАО «Калужская сбытовая компания» и его дочерних компаний (далее именуемые «Группа»). Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и обязательно включает суммы, основанные на оценках и предположениях руководства.


В Группе действуют системы бухгалтерского контроля и соответствующая учетная политика и учетные процедуры, разработанные с целью обеспечения достаточной уверенности в сохранности ее активов, выполнения операций в точном соответствии с требованиями руководства и надлежащего отражения в учете, а также для получения доказательств надежности данных бухгалтерского учета при использовании их для подготовки финансовой отчетности и другой финансовой информации. Упомянутые системы включают в себя механизмы внутреннего мониторинга («самоотслеживания»), что позволяет руководству обладать достаточной уверенностью в эффективности процедур контроля, администрирования и требований внутренней подотчетности. Существует ряд ограничений внутреннего характера, влияющих на эффективность любой системы внутреннего контроля, включая влияние человеческого фактора, обмана или обхода механизмов контроля. Соответственно, даже эффективно действующая система внутреннего контроля может обеспечить только разумно допустимую степень уверенности при подготовке финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, действующими на 31 декабря 2015 года.


Яшанин А.Н.
Генеральный директор
ОАО «Калужская сбытовая компания»

28 апреля 2016 года




Кулиева Л.А.
Главный Бухгалтер
ОАО «Калужская сбытовая компания»




ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)


| | Примечание | 2015 | 2014 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Доходы от текущей деятельности | 6 | 15 084 892 | 14 788 331 |
| Расходы по текущей деятельности | 7 | (14 912 558) | (14 529 105) |
| Прибыль от текущей деятельности | | 172 334 | 259 226 |
| Прочие доходы/(расходы), нетто | 8 | 40 749 | 30 778 |
| Процентный доход | | 15 380 | 13 005 |
| Финансовые расходы | | (276 602) | (221 074) |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 12 | 121 251 | 41 461 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 73 112 | 123 396 |
| Расход по налогу на прибыль | 9 | (10 123) | (44 460) |
| Чистая прибыль за период и совокупный доход | | 62 989 | 78 936 |
| Прибыль/ (убыток), приходящиеся на: | | | |
| Акционеров Компании | | 63 891 | 78 306 |
| Неконтролируемая доля участия | | (902) | 630 |
| Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ОАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях) | | 0,70 | 0,86 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении | 15 | 91 487 347 | 91 487 347 |

У Группы не было прочих совокупных доходов.


Яшанин А.Н.
Генеральный директор
ОАО «Калужская сбытовая компания»

28 апреля 2016 года




Кулиева Л.А.
Главный Бухгалтер
ОАО «Калужская сбытовая компания»



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей)

| | Приме- чание | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 10 | 2 692 227 | 2 772 844 |
| Предоплата поставщикам основным средств | | 3 424 | 12 071 |
| Инвестиционная собственность | 11 | 60 547 | 75 482 |
| Нематериальные активы | | 2 007 | 1 311 |
| Финансовые вложения | 12 | 219 431 | 98 229 |
| Отложенные налоговые активы | 9 | 56 104 | - |
| Итого внеоборотные активы | | 3 033 740 | 2 959 937 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | | 3 165 | 2 302 |
| Дебиторская задолженность | 13 | 1 278 395 | 1 058 873 |
| Авансы, выданные поставщикам | | 1 655 | 10 700 |
| Финансовые вложения | 12 | 237 972 | 84 000 |
| Денежные средства | 14 | 194 151 | 129 735 |
| Прочие активы | | 478 | - |
| Итого оборотные активы | | 1 715 816 | 1 285 610 |
| Итого активы | | 4 749 556 | 4 245 547 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 18 297 | 18 297 |
| Эмиссионный доход | 15 | 292 237 | 292 237 |
| Собственные, выкупленные акции | 15 | (3 280) | (3 280) |
| Нераспределенная прибыль | | 692 552 | 628 661 |
| Капитал, принадлежащий акционерам Компании | | 999 806 | 935 915 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 12 028 | 12 930 |
| Итого капитал | | 1 011 834 | 948 845 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 16 | 102 467 | 305 149 |
| Пенсионные обязательства | 17 | 34 763 | 27 802 |
| Отложенные налоговые обязательства | 9 | 133 031 | 66 847 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 270 261 | 399 798 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 16 | 1 307 045 | 1 532 286 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 18 | 2 086 254 | 1 326 370 |
| Задолженность по налогам | 19 | 74 162 | 38 248 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 3 467 461 | 2 896 904 |
| Итого обязательства | | 3 737 722 | 3 296 702 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 749 556 | 4 245 547 |

Яшанин А.Н.
Генеральный директор
ОАО «Калужская сбытовая компания»

28 апреля 2016 года



Кулиева Л.А.
Главный Бухгалтер
ОАО «Калужская сбытовая компания»



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
 За год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей)

| | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные, выкуплен- ные акции | Нераспреде- ленная прибыль | Капитал, принадле- жащий акционерам Компании | Доля неконтроли- руемых акционеров | Итого |
|----------------------------|--------------------------|------------------------|---|----------------------------------|--|---|-----------|
| На 1 января 2014 года | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 550 355 | 857 609 | 12 300 | 869 909 |
| Совокупный доход за период | - | - | - | 78 306 | 78 306 | 630 | 78 936 |
| На 31 декабря 2014 года | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 628 661 | 935 915 | 12 930 | 948 845 |
| Совокупный доход за период | - | - | - | 63 891 | 63 891 | (902) | 62 989 |
| На 31 декабря 2015 года | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 692 552 | 999 806 | 12 028 | 1 011 834 |

Кулиева Л.А.
 Главный бухгалтер
 ОАО «Калужская сбытовая компания»



Яшанин А.Н.
 Генеральный директор
 ОАО «Калужская сбытовая компания»

28 апреля 2016 года

Информация об акционерном капитале, изменениях в доле владения и дивидендах раскрыта в Примечании 15. Распределяемые резервы Компании и ее дочерних обществ определяются в соответствии с требованиями российского законодательства и учредительных документов компаний, и в связи с тем, что данная финансовая отчетность составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, суммы к распределению могут отличаться от сумм представленных выше.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 73 112 | 123 396 |
| Корректировки: | | | |
| Амортизация основных средств | 7 | 101 465 | 73 370 |
| Амортизация нематериальных активов | | 524 | 684 |
| Изменение резерва по сомнительным долгам | 7 | (48 249) | 145 141 |
| Изменение резерва по неиспользованным отпускам | | 16 682 | 2 555 |
| Результат от выбытия основных средств | 8 | 4 264 | (497) |
| Результат от выбытия ассоциированного общества | | 22 | - |
| Проценты к получению | | (15 380) | (13 005) |
| Проценты к уплате | | 276 580 | 221 074 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | | (121 251) | (41 461) |
| Изменение пенсионных обязательств | | 6 961 | (3 990) |
| Прочие | | (3 402) | (91) |
| Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль | | 291 328 | 507 176 |
| Изменение запасов | | (863) | (547) |
| Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (167 184) | (102 647) |
| Изменение кредиторской задолженности и начислений | | 992 707 | 106 717 |
| Изменение налогов к уплате | | 35 489 | 23 048 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (1 073) | (3 995) |
| Налог на прибыль, возмещенный из бюджета | | 10 500 | - |
| Проценты уплаченные | | (273 751) | (218 311) |
| Итого поступление денежных средств от текущей деятельности | | 887 153 | 311 441 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств | | (5 292) | (119 675) |
| Поступления от продажи основных средств | | 343 | - |
| Приобретение нематериальных активов | | (1 220) | - |
| Займы, выданные | | (379 972) | - |
| Погашение займов, выданных | | 226 000 | - |
| Поступление процентов | | 14 232 | 988 |
| Приобретение дочерних компаний | | - | (60) |
| Поступления от реализации ассоциированного общества | | 26 | - |
| Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность | | (145 883) | (118 747) |




ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ


За год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей)

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Финансовая деятельность | | |
| Получение кредитов | 3 426 785 | 7 681 695 |
| Погашение кредитов | (4 103 639) | (7 812 648) |
| Итого использование денежных средств по финансовой деятельности | (676 854) | (130 953) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 64 416 | 61 741 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 129 735 | 67 994 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 194 151 | 129 735 |


Яшанин А.Н.
Генеральный директор
ОАО «Калужская сбытовая компания»

28 апреля 2016 года




Кулиева Л.А.
Главный Бухгалтер
ОАО «Калужская сбытовая компания»

В 2015 году кредиторская задолженность на сумму 250 000 была погашена за счет неденежных операций по переводу задолженности в категорию коммерческого кредита.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1 – Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Компания») создано в результате реорганизации ОАО «Калугазерго» в форме выделения 30 сентября 2003 года.

ОАО «Калужская сбытовая компания» и ее дочерние общества (далее по тексту совместно именуемые «Группа») состоит из Компании и дочерних обществ, - ООО «КСК-Инвест», доля владения 100% и ОАО «Облэнергобыт», доля владения 59,7%.

Основной деятельностью Группы является покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Калужской области в Российской Федерации.

Место нахождения Группы: Российская Федерация, г. Калуга, пер. Суворова, дом 8.

Контролирующим акционером Группы является ОАО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 55,6% обыкновенных акций Компании, 17,9% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

Обыкновенные акции Компании обращаются на Московской бирже (ММВБ – РТС).

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничного рынков. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Рынок мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания генерирующего оборудования в постоянной готовности к выработке электрической энергии для удовлетворения заранее согласованного уровня спроса, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителям.

Группа является участником как оптового рынка, на котором они покупают электроэнергию и мощность, так и розничного рынка, на котором они продают ее конечным потребителям.

Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, когда учетной политикой установлено иное. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Компании Группы ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с Российскими положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (далее по тексту «РПБУ»). Для подготовки финансовой отчетности Группы по МСФО бухгалтерская отчетность каждой компании Группы составляется с применением соответствующих корректировок, требуемых по МСФО, и учетной политикой, отраженной в данном примечании. Консолидированная финансовая отчетность Группы и ее дочерних компаний была подготовлена на основе индивидуально составленных финансовых отчетностей.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности в соответствии с МСФО. Руководство Группы считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерений по продаже компаний Группы либо по прекращению их деятельности. Внешние факторы, которые могут способствовать прекращению деятельности компаний Группы, не были выявлены.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

2.1 *Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)*

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы оценок и суждений, которые влияют на стоимость активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на величину доходов и расходов, отраженных в течение отчетного периода. Наиболее значительные оценки и суждения руководства раскрыты далее.

2.2 *Основы консолидации*

К дочерним обществам относятся все компании, в которых Компании напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгоды. При оценке наличия контроля со стороны Компании в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Компании (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Структура Группы представлена в Примечании 1.

Руководство оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

2.3 *Изменения в представлении сравнительных показателей*

В 2015 году Группой было принято решение об изменении в классификации сравнительных данных (2014 года) для более точного представления информации пользователям консолидированной финансовой отчетности. Данные классификации не привели к изменению результата деятельности Группы и ее чистых активов. Ниже указаны основные изменения:

- В консолидированном отчете о совокупном доходе процентный доход и финансовые расходы представлены развернуто;
- Авансы поставщикам на приобретения основных средств были выделены отдельно из остатка по незавершенному строительству. Общая сумма авансов составила 12 071, данная классификация была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении и в Примечании 10 «Основные средства»;
- Краткосрочные финансовые активы в сумме 84 000 были выделены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельным элементом для более точной идентификации финансовых инструментов;



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в представлении сравнительных показателей (продолжение)

- В связи с вводом в эксплуатацию Обнинской ГТУ-ТЭЦ №1 и началом производства собственной электроэнергии в Примечании 6 «Доходы от текущей деятельности» и Примечании 7 «Расходы по текущей деятельности» отдельно были выделены результаты, связанные с деятельностью данного подразделения;
- Отложенные налоговые активы и обязательства в Примечании 9 были отражены развернуто, так как природа остатков, по которым возникает отложенный налог различна и предполагается, что высвобождение отложенного налога будет происходить в различные налоговые периоды;
- В расчете коэффициента доли заемных средств Руководство учитывает сумму капитала, включая долю неконтролирующих акционеров, в связи с тем, что контролирующий акционер обладает возможностью управления операционно-хозяйственной деятельностью всей Группы.

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

2.5 Изменения в стандартах, новые стандарты и изменения к ним

При составлении финансовой отчетности Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и разъяснения к ним, выпущенные Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета и Международным комитетом по интерпретации финансовой отчетности, имеющие отношение к ее деятельности и вступившие в силу с 1 января 2015 года. Следующие стандарты, разъяснения и дополнения к ним были выпущены на отчетную дату, но не являлись обязательными для отчетных периодов, начавшихся до даты вступления в силу стандартов, разъяснений и изменений:

| | <u>Дата вступления в силу</u> |
|--|-------------------------------|
| Пересмотренные стандарты | |
| МСФО 1 "Представление финансовой отчетности" | 1 Января 2016 |
| МСФО 7 "Отчет о движении денежных средств" | 1 Января 2017 |
| МСФО 12 "Налоги на прибыль" | 1 Января 2017 |
| МСФО 16 "Основные средства" | 1 Января 2016 |
| МСФО 19 "Вознаграждения работникам" | 1 Января 2016 |
| МСФО 27 "Отдельная финансовая отчетность" | 1 Января 2016 |
| МСФО 28 "Инвестиции в ассоциированные предприятия" | 1 Января 2016 |
| МСФО 38 "Нематериальные активы" | 1 Января 2016 |
| МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" | 1 Января 2018 |
| МСФО 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность" | 1 Января 2016 |
| МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" | 1 Января 2018 |
| МСФО 9 "Финансовые инструменты" | 1 Января 2018 |
| МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность" | 1 Января 2016 |
| МСФО 11 "Совместное предпринимательство" | 1 Января 2016 |
| МСФО 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях" | 1 Января 2016 |
| МСФО 15 "Выручка по договорам с покупателями" | 1 Января 2018 |
| МСФО 16 "Аренда" | 1 Января 2019 |



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Изменения в стандартах, новые стандарты и изменения к ним (продолжение)

Руководство решило не применять данные стандарты раньше срока их обязательного применения. Руководство полагает, что принятие данных изменений в будущем не окажет значительного влияния на финансовую отчетность группы.

2.6 Существенные учетные оценки и допущения

Группа осуществляет оценки и суждения, которые определяют величину ряда активов и обязательств в течение отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Суждения и оценки, оказывающие наиболее значительное влияние, представлены ниже:

Убыток от обесценения финансовых активов

Группа ежегодно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет ее обесценения. Для определения необходимости отражения убытков от обесценения в отчете о совокупных доходах, руководство прибегает к методу суждения в отношении существования факторов, указывающих на снижение оценочных будущих денежных потоков от имеющегося актива. Руководство использует метод прогнозной оценки для определения сумм и времени поступления будущих денежных средств. Убытки от обесценения отражаются напрямую в отчете о совокупных доходах.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 3 – Основные положения учетной политики

3.1 Основные средства

Признание

Основные средства учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Основные средства (продолжение)

Амортизация и обесценение

Основные средства амортизируются таким образом, чтобы списать первоначальную стоимость до оценочной остаточной стоимости актива за весь срок полезного использования актива. Остаточная стоимость актива и срок его полезного использования ежегодно пересматриваются.

Земельные участки не амортизируются.

Амортизация оборудования ТЭЦ г. Обнинск начисляется в соответствии с объемами выработки электрической и тепловой энергии за период и предельного ресурса за полный жизненный цикл станции.

Амортизация прочих групп основных средств рассчитывается на основе метода линейного начисления с использованием следующих, регулярно пересматриваемых, сроков полезного использования:

| | |
|-----------------------|-------------|
| Здания и сооружения | 10 – 33 лет |
| Машины и оборудование | 5 – 10 лет |
| Прочее | 3 – 7 лет |

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

На каждую отчетную дату, руководство проверяет основные средства на наличие признаков обесценения. В случае наличия таковых, руководство оценивает возмещаемую стоимость, определяемую как наибольшую разницу между рыночной стоимостью актива и ценностью от его использования, и в этом случае балансовая стоимость актива снижается до стоимости возмещения, а разница признается в виде расход в отчете о совокупном доходе.

Выбытие

Списание объектов основных средств происходит при их выбытии или когда от их использования не ожидается никаких будущих экономических выгод. Доходы или расходы, возникающие в связи с выбытием объекта основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью объекта и включаются в состав прибыли или убытка.

3.2 Нематериальные активы

Компьютерное программное обеспечение признается по первоначальной стоимости приобретения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования нематериальных активов с даты их пригодности к использованию.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую дату составления баланса и в результате могут быть изменены.

Ожидаемые сроки полезного использования программного обеспечения составляют от 2 до 5 лет.

3.3 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность учитывается по первоначальной стоимости. При этом актив признается в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

3.4 Финансовые инструменты

Группа классифицирует свои финансовые активы и финансовые обязательства, признаваемые в отчете о финансовом положении, по следующим категориям:



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Финансовые инструменты (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность – относятся к непроизводным финансовым активам с определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизационной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение.

Амортизационная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также иных издержек, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки отражается в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых затрат.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи - представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости.

В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости - относятся к торговой и прочей кредиторской задолженности, а также к займам, полученным Группой.

3.5 Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая признания убытка»), которые оказали подпадающее надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие подпадающего оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности такие, как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует балансовую стоимость финансовых активов и начисляет резерв на обесценение, в случае наличия таковых, по каждому отдельному активу.

3.6 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и не финансовых активов и обязательств.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

3.6 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

Уровень 1 - котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2 - исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок *Уровня 1*, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3 - исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательств, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3.7 Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

3.8 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

3.9 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода. Ставка налога на прибыль в 2015 году была определена законодательством в размере 20% (2014 год: 20%).

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

3.10 Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

3.11 Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.12 Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «расходы на оплату труда».

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от возраста, продолжительности работы в отрасли и размера получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на конец предыдущего отчетного периода, списываются на финансовый результат текущего периода в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

3.13 Признание доходов от текущей деятельности

Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электроэнергии и мощности покупателям, а также по факту реализации прочих товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

3.14 Аренда

Группа анализирует сущность арендных контрактов и, если все риски и вознаграждения по объекту аренды переходят по данному контракту Группе, аренда рассматривается как финансовая, в остальных случаях, как операционная.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 Группа не имела активов, полученных по договорам финансовой аренды.

Группа в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4 – Приобретение компаний

В 2014 году ОАО «Калужская сбытовая компания» приобрела долю в 59,7% в ОАО «Облэнергобыт» у связанных сторон. Приобретение компании ОАО «Облэнергобыт» как компании, находящейся под общим контролем, было отражено по методу учета предшественника, начиная с 1 января 2013 года. Активы и обязательства ОАО «Облэнергобыт» были отражены в консолидированной отчетности по балансовой стоимости.

| | 2014 |
|-----------------------------|----------|
| Итого активы | 45 865 |
| Итого долги и обязательства | (13 780) |
| Чистые активы | 32 085 |

Примечание 5 – Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Остатки и операции между компаниями, входящими в Группу, при их консолидации были исключены.

Взаимоотношения между управляющей компанией и ее дочерними обществами, включая их названия и имя стороны, обладающей конечным контролем над Группой, раскрываются в Примечании 1.

Остатки со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены как:

| | 2015 | 2014 |
|--|--------|--------|
| Компании, находящиеся под общим контролем | | |
| Дебиторская задолженность | 36 399 | 74 435 |
| Финансовые вложения | 58 000 | 84 000 |
| Кредиторская задолженность | 13 665 | 27 435 |

Все остатки со связанными сторонами не обеспечены и считаются полностью возмещаемыми. Убытка от обесценения по дебиторской задолженности связанных сторон начислено не было. На 31 декабря 2015 Группа не имела выданных гарантий в отношении обязательств связанных сторон (2014: 307 763). На 31 декабря 2015 Группа получила от связанной стороны гарантии на сумму 1 038 046 в отношении кредитных обязательств на сумму 1 037 818 и задолженности по процентам на сумму 228 (2014: 1 031 675).

По состоянию на 31 декабря 2015 года займы, выданные связанным сторонам, были предоставлены по ставкам 20% годовых (2014: 10-12% годовых).

Операции в течение 2015 года со связанными сторонами представлены как:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------|--------|
| Компании, находящиеся под общим контролем | | |
| Расходы по текущей деятельности | 143 451 | 59 943 |
| Прочие доходы/ (расходы), нетто | 43 | - |
| Процентный доход | 6 129 | 9 412 |
| Финансовые расходы | 22 | - |

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу.

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5 – Связанные стороны (продолжение)

Вознаграждение членам Совета директоров Группы выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение генеральному директору Общества, его заместителям по направлениям, главному бухгалтеру выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей эффективности деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 22 022 тысяч рублей, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 23 960 тысяч рублей.

Примечание 6 – Доходы от текущей деятельности

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Реализация покупной электроэнергии и мощности | 13 705 745 | 13 437 129 |
| <i>Реализация произведенной электроэнергии</i> | 211 447 | 130 221 |
| <i>Реализация произведенной теплоэнергии</i> | 40 909 | 39 377 |
| Итого реализация собственной тепло- и электроэнергии | 252 356 | 169 598 |
| Прочая операционная выручка | 1 126 791 | 1 181 604 |
| Всего | 15 084 892 | 14 788 331 |

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на розничном рынке электроэнергии по договорам энергоснабжения и договорам купли-продажи. Продажа электроэнергии населению осуществляется в соответствии с тарифами, утвержденными Министерством конкурентной политики и тарифов Калужской области. Продажа электроэнергии прочим потребителям осуществляется по нерегулируемым ценам в соответствии с Правилами определения и применения гарантирующими поставщиками нерегулируемых цен на электрическую энергию (мощность), утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации №1179 от 29 декабря 2011 года.

Прочие операционные доходы включают доход от продажи электроэнергии для компенсации потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компании, который в 2015 году составил 1 121 293 тысяч рублей (2014: 1 176 522 тысяч рублей).

Примечание 7 – Расходы по текущей деятельности

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии | 6 477 967 | 6 300 176 |
| Стоимость электроэнергии и мощности | 5 209 491 | 5 294 111 |
| Плата за мощность | 2 434 189 | 2 321 547 |
| Себестоимость собственной тепло- и электроэнергии, | 330 446 | 283 166 |
| в том числе: | | |
| <i>Услуги инженерно-технического обслуживания и управления</i> | 130 564 | 150 451 |
| <i>Стоимость газа</i> | 115 508 | 75 967 |
| <i>Амортизация основных средств</i> | 79 781 | 50 445 |
| <i>Прочее</i> | 4 593 | 6 303 |
| Оплата труда, включая налоги | 271 427 | 220 879 |

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Агентские вознаграждения | 72 297 | 65 323 |
| Услуги аренды | 25 539 | 29 776 |
| Амортизация основных средств | 21 684 | 22 925 |
| Транспортные услуги | 24 399 | 21 947 |
| Высвобождение резерва по дебиторской задолженности | (48 249) | (145 141) |
| Прочее | 93 368 | 114 396 |
| Всего | 14 912 558 | 14 529 105 |

Примечание 8 – Прочие доходы/(расходы)

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Штрафы и пени | 21 403 | 23 189 |
| Доход от аренды имущества | 19 528 | 18 175 |
| Результат от выбытия основных средств | (4 264) | 497 |
| Прочие доходы/ (расходы) | 4 082 | (11 083) |
| Итого | 40 749 | 30 778 |

Примечание 9 – Налог на прибыльТекущий налог на прибыль

Компании Группы, расположенные в юрисдикции Российской Федерации, платят в бюджет налог на прибыль по ставке 20% (2014: 20%) с налогооблагаемой прибыли, которая может существенно отличаться от бухгалтерской. Согласно налоговому законодательству РФ, все компании, получившие налогооблагаемый убыток в течение отчетного периода, имеют право на его зачет за счет прибыли будущих периодов в течение 10 лет.

Начисление налога на прибыль в отчете о совокупном доходе представлено как:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Текущий налог на прибыль | 43 | 578 |
| Отложенный налог на прибыль | 10 080 | 43 882 |
| Итого | 10 123 | 44 460 |

Бухгалтерская прибыль Группы за 2015 год может быть сверена с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Прибыль до налогообложения | 95 618 | 123 396 |
| Расчетная сумма налога на прибыль | (19 124) | (19 126) |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения | 9 001 | (25 334) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (10 123) | (44 460) |



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9 – Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

В связи с временными разницеми, возникающими между остатками балансовых статей по бухгалтерскому и налоговому учету, у Группы возникает отложенный налог / (обязательства), остатки по которому представлены ниже:

| | | Признание в отчете о совокупном доходе | |
|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2015 | | 2014 |
| Основные средства | (124 888) | 41 740 | (83 148) |
| Долгосрочные финансовые вложения | 8 705 | 24 282 | 32 987 |
| Инвестиционная собственность | (6 815) | (8 281) | (15 096) |
| Прочие активы и обязательства | 6 432 | (8 022) | (1 590) |
| Налоговый убыток | 39 639 | (39 639) | - |
| Чистые отложенные активы/ (обязательства) | (76 927) | 10 080 | (66 847) |
| Отложенные налоговые активы | 56 104 | | 37 992 |
| Отложенные налоговые обязательства | (133 031) | | (104 839) |

| | | Признание в отчете о совокупном доходе | |
|---|-----------------|---|-----------------|
| | 2014 | | 2013 |
| Основные средства | (83 148) | 32 934 | (50 214) |
| Долгосрочные финансовые вложения | 32 987 | (1 067) | 31 920 |
| Инвестиционная собственность | (15 096) | 1 081 | (14 015) |
| Прочие активы и обязательства | (1 590) | 10 934 | 9 344 |
| Отложенные налоговые обязательства | (66 847) | 43 882 | (22 965) |
| Отложенные налоговые активы | 37 992 | | 41 264 |
| Отложенные налоговые обязательства | (104 839) | | (64 229) |

Анализ налоговых убытков по периодам их возникновения представлен ниже:

| За финансовый год, закончившийся | Истекает | На 31 декабря 2015 года |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2024 года | 79 509 |
| 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2025 года | 118 688 |
| | | 198 197 |



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10 – Основные средства

| | Здания и сооруже- ния | Машины и оборудо- вание | Прочее | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|---------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------|--|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| на 1 января 2014 года | 780 770 | 1 968 576 | 34 343 | 6 029 | 2 789 718 |
| Приобретения | - | - | - | 75 164 | 75 164 |
| Перевод | 79 | 2 395 | 4 678 | (7 152) | - |
| Выбытия | - | - | (83) | - | (83) |
| на 31 декабря 2014 года | 780 849 | 1 970 971 | 38 938 | 74 041 | 2 864 799 |
| Приобретения | - | 545 | 924 | 9 051 | 10 520 |
| Перевод | - | - | 67 | (67) | - |
| Выбытия | - | - | - | (4 607) | (4 607) |
| на 31 декабря 2015 года | 780 849 | 1 971 516 | 39 929 | 78 418 | 2 870 712 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| на 1 января 2014 года | (10 583) | (14 673) | (8 338) | - | (33 594) |
| Начисление | (16 316) | (39 406) | (2 713) | - | (58 435) |
| Выбытия | - | - | 74 | - | 74 |
| на 31 декабря 2014 года | (26 899) | (54 079) | (10 977) | - | (91 955) |
| Начисление | (18 376) | (64 924) | (3 230) | - | (86 530) |
| Выбытия | - | - | - | - | - |
| на 31 декабря 2015 года | (45 275) | (119 003) | (14 207) | - | (178 485) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| на 31 декабря 2014 года | 753 950 | 1 916 892 | 27 961 | 74 041 | 2 772 844 |
| на 31 декабря 2015 года | 735 574 | 1 852 513 | 25 722 | 78 418 | 2 692 227 |

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Остаточная стоимость основных средств, заложенных в обеспечение гарантий погашения банковских кредитов, на 31 декабря 2015 года составила 1 562 215 (на 31 декабря 2014 года: 1 698 773).

Примечание 11 – Инвестиционная собственность

В состав инвестиционной собственности входят 4 котельных комплекса общей мощностью 58 МВт. Котельные комплексы включены в состав инвестиционной собственности, так как сдаются в аренду, а не используются в текущей деятельности. Группа не имеет штат сотрудников по обслуживанию работы котельных.

Здания котельных, сооружения и оборудование находятся в собственности Группы, земельные участки для котельных комплексов находятся на праве аренды.

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Первоначальная стоимость на начало года | 135 221 | 135 221 |
| Накопленная амортизация на начало года | (59 739) | (44 804) |
| Амортизация за период | (14 935) | (14 935) |
| Остаточная стоимость на конец года | 60 547 | 75 482 |

Руководство считает, что балансовая стоимость на отчетные даты близка к рыночной стоимости.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12 – Финансовые вложения

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Долгосрочная часть финансовых вложений: | | |
| Финансовые вложения в долевыми инструментами | | |
| ОАО «Калужская городская энергетическая компания | 219 431 | 98 180 |
| ОАО «Калужская ГРЭС» | - | 49 |
| Итого | 219 431 | 98 229 |
| Краткосрочная часть финансовых вложений: | | |
| Заем, выданный связанной стороне | 58 000 | 84 000 |
| Заем, выданный третьей стороне | 179 972 | - |
| Итого | 237 972 | 84 000 |
| Всего: | 457 403 | 182 229 |

Финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости

Финансовые вложения Группы включают инвестиции в капитал контролирующего акционера ОАО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Оценка доли владения в ОАО «Калужская городская энергетическая компания» произведена по справедливой стоимости.

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|
| Итого активы по справедливой стоимости | 1 721 264 | 1 375 229 |
| Итого долги и обязательства по справедливой стоимости | (281 428) | (731 000) |
| Чистые активы по справедливой стоимости | 1 439 836 | 644 229 |
| Доля Компании в чистых активах (15,24%) | 219 431 | 98 180 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 121 251 | 41 461 |

Финансовые вложения в ассоциированную компанию

Доля в 26% в капитале ассоциированной компании ОАО «Калужская ГРЭС», принадлежавшая Группе, была реализована в 2015 году за 26. Убыток от реализации доли составил 23.

Примечание 13 – Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 1 234 746 | 1 043 093 |
| Прочая дебиторская задолженность | 69 468 | - |
| Итого | 1 304 214 | 1 043 093 |
| За вычетом | | |
| Резерва на обесценение | (38 497) | (97 757) |
| Итого дебиторская задолженность | 1 265 717 | 945 336 |
| Нефинансовые активы | | |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность | - | 85 522 |
| Предоплата по прочим налогам | 6 151 | 26 183 |
| Авансы поставщикам | 6 527 | 1 832 |
| Итого авансы и предоплаты | 12 678 | 113 537 |
| Всего дебиторская задолженность и авансы, выданные | 1 278 395 | 1 058 873 |

Средний период оборачиваемости дебиторской задолженности по основной деятельности составляет 30 дней (2014: 26).

Группа регулярно оценивает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения и формирует резерв на обесценение. Группа начисляет резерв на всю дебиторскую задолженность без движения свыше года, так как опыт управлением дебиторской задолженностью показывает, что задолженность, просроченная более года, как правило, не погашается, а задолженность, просроченная на срок менее одного года, может быть погашена в полном объеме.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13 – Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)
Аналогичная политика по формированию резерва была и в 2014 году. Группа анализирует остатки на индивидуальной основе, и, если есть основания для начисления резерва по балансам, которые просрочены менее года, руководство также начисляет резерв.

Движение в резерве на обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Остаток на 1 января | 97 757 | 269 083 |
| Начисления в течение года | 211 | - |
| Восстановление за счет погашения задолженности | (48 460) | (145 141) |
| Списание, как невозмещаемая задолженность | (11 011) | (26 185) |
| Остаточная стоимость на конец года | 38 497 | 97 757 |

Анализ дебиторской задолженности по срокам ее возникновения представлен в Примечании 22.

Авансы поставщикам отражены за вычетом резерва на обесценение. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Примечание 14 – Денежные средства и их эквиваленты

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Банковские депозиты | 145 321 | 73 000 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 48 074 | 47 526 |
| Денежные средства в пути | 690 | 9 144 |
| Денежные средства в кассе | 66 | 65 |
| Итого: | 194 151 | 129 735 |

Информация о кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства Группы, представлена ниже:

| | Рейтинг | Агентство | 2015 | 2014 |
|-----------------------|----------|-----------------|---------------|---------------|
| Сбербанк России | Aa1.ru | Moody's | 31 796 | 32 684 |
| ГазПромБанк | ruAA+ | Standard&Poor's | 12 215 | 9 125 |
| АКИБ Образование (АО) | ruBBB- | Standard&Poor's | 2 534 | 397 |
| Банк Интеза ЗАО | AAA(rus) | Fitch Ratings | 758 | 91 |
| Банк Элита ООО | B++ | AK&M | 447 | 1 122 |
| Альфа-банк ОАО | ruAA | Standard&Poor's | 289 | 2 041 |
| Россия АБ | A++ | Эксперт РА | 20 | 117 |
| АКБ Росэнергобанк | A+ | HPA | 14 | - |
| АКБ Стратегия ОАО | B++ | Эксперт РА | 1 | 1 509 |
| Банк Рост ОАО | ruBBB- | Standard&Poor's | - | 357 |
| Петрокоммерцбанк | ruAA- | Standard&Poor's | - | 82 |
| Банк Москвы ОАО | ruAA+ | Standard&Poor's | - | 1 |
| Итого: | | | 48 074 | 47 526 |

Примечание 15 – Капитал

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Количество выпущенных обыкновенных акций | 91 487 347 | 91 487 347 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого | 18 297 | 18 297 |

Эмиссионный доход

В 2008 году Компания провела эмиссию акций путем размещения 23 817 162 акций по цене 12,47 рублей за акцию, эмиссионный доход составил 292 237 тысяч рублей.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15 – Капитал (продолжение)

Собственные выкупленные акции

В 2013 году Компания продала 3 896 900 собственных акций обществу ОАО «Калужская городская энергетическая компания».

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Количество выкупленных обыкновенных акций | 16 400 000 | 16 400 000 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого собственные акции | 3 280 | 3 280 |

Примечание 16 – Кредиты и займы

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Долгосрочная часть | | |
| Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости | 102 467 | 305 149 |
| Краткосрочная часть | | |
| Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости | 1 057 045 | 1 532 286 |
| Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости | 250 000 | - |
| | 1 307 045 | 1 532 286 |
| Итого: | 1 409 512 | 1 837 435 |

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

Эффективная ставка по банковским кредитам в российских рублях на 31 декабря 2015 составила 18,58% (2014: 11,95%).

Краткосрочные кредиты Группа использовала для осуществления расчетов на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Долгосрочные кредиты были привлечены для финансирования проекта «Строительство электростанции мощностью 20 МВт в г. Обнинск» на срок до 20 июня 2017 года.

В 2016 году долгосрочный банковский кредит в сумме 307 923, включая долгосрочную часть в сумме 102 467, и краткосрочную в сумме 205 456 был погашен полностью ранее графика оплаты, установленного договором.

Банковские кредиты были предоставлены Группе при условии их обеспечения. В качестве обеспечения по долгосрочным кредитам выступает право залога на основные средства и право аренды земельного участка. Остаточная стоимость заложенного имущества, принадлежащего Группе, раскрыта в Примечании 10.

Обеспечением по краткосрочным кредитам выступает ограничение на использование денежных средств Группы, в случае нарушения условий кредитных договоров.

Примечание 17 – Пенсионные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа представляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда.

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17 – Пенсионные обязательства (продолжение)

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Остаток на 1 января | 27 802 | 30 533 |
| Стоимость текущих услуг | 5 093 | 3 684 |
| Вознаграждения, выплаченные | (1 158) | (3 014) |
| Актuarная прибыль/ (убыток) по обязательствам | 3 236 | (4 660) |
| Финансовые (доходы)/ расходы | (210) | 1 259 |
| Текущая стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря | 34 763 | 27 802 |

Основные актуарные допущения представлены ниже в таблице:

| | 2015 | 2014 |
|---|-------|-------|
| Ставка дисконтирования | 11,4% | 12,0% |
| Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет) | 4,4 | 5,3 |

Примечание 18 – Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Финансовые обязательства | | |
| Задолженность поставщикам и подрядчикам | 1 890 016 | 1 184 131 |
| Прочая | 44 050 | - |
| | 1 934 066 | 1 184 131 |
| Нефинансовые обязательства | | |
| Авансы, полученные | 134 207 | 141 474 |
| Задолженность по заработной плате | 17 981 | 584 |
| Прочая | - | 181 |
| | 152 188 | 142 239 |
| Итого: | 2 086 254 | 1 326 370 |

Примечание 19 – Задолженность по налогам

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Задолженность по НДС | 73 498 | 38 199 |
| Задолженность по налогу на прибыль | 425 | - |
| Задолженность по прочим налогам | 239 | 49 |
| Итого: | 74 162 | 38 248 |

Примечание 20 – Условные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2015 года договорные обязательства по капитальным затратам составили 109 889 (31 декабря 2014: 132 728). Большая часть контрактных обязательств относится к строительству теплотрассы от ГТУ ТЭЦ в г. Обнинск до района Заовражье. Руководство Группы уверено, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Судебные разбирательства

Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. В отношении ОАО «Калужская сбытовая компания» существует ряд исков от Филиала «Калугаэнерго» ПАО «МРСК Центра и Приволжья», которые, по мнению руководства, не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки. На дату подписания данной финансовой отчетности суммы по искам Филиала «Калугаэнерго» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» оплачены полностью.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20 – Условные обязательства (продолжение)

Страхование

Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имела предоставленных гарантий коммерческим банкам (2014: 307 673).

Обязательства по операционной аренде

Общество арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют по состоянию на 31 декабря:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| В течение года | 13 624 | 20 178 |
| Более 1 года и менее 5 лет | - | 128 |
| Свыше 5 лет | - | - |
| Итого: | 13 624 | 20 306 |

Примечание 21 – Финансовые инструменты

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом в целях поддержания непрерывности деятельности и увеличения доходов акционеров с помощью оптимизации баланса заемных средств и капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении.

На конец отчетного периода соотношение заемного и собственного капитала выглядело следующим образом:

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Кредиты и займы | 1 409 512 | 1 837 435 |
| За вычетом | | |
| Денежных средств и их эквивалентов | (194 151) | (129 735) |
| Чистый долг | 1 215 361 | 1 707 700 |
| Капитал | 1 011 834 | 948 845 |
| Чистый долг и капитал | 2 227 195 | 2 656 545 |
| Коэффициент доли заемных средств (чистый долг, деленный на чистый долг плюс капитал) | 55% | 64% |



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)

Категории финансовых инструментов

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Финансовые активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 194 151 | 129 735 |
| | 194 151 | 129 735 |
| Займы и дебиторская задолженность | | |
| Дебиторская задолженность | 1 265 717 | 945 336 |
| Займы, выданные | 237 972 | 84 000 |
| | 1 503 689 | 1 029 336 |
| Финансовые активы на продажу | | |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | - | 49 |
| | - | 49 |
| Финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости | | |
| Инвестиции в капитал | 219 431 | 98 180 |
| | 219 431 | 98 180 |
| Итого: | 1 917 271 | 1 257 300 |
| Финансовые обязательства | | |
| Оцениваемые по амортизируемой стоимости | | |
| Банковские кредиты | (1 409 512) | (1 837 435) |
| Кредиторская задолженность | (1 934 066) | (1 184 131) |
| | (3 343 578) | (3 021 566) |
| Итого: | (3 343 578) | (3 021 566) |

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Факторы финансового риска

Финансовый риск включает в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Кредитный риск

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

Дебиторская задолженность, обесцененная или просроченная, проанализирована ниже:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность | | |
| Просроченная, но не обесцененная | | |
| менее года | 644 224 | 226 948 |
| более года | 87 924 | 24 707 |
| | 732 148 | 251 655 |
| Просроченная и обесцененная | | |
| менее года | - | - |
| более года | 38 497 | 97 757 |
| | 38 497 | 97 757 |
| Не просроченная, но обесцененная | | |
| Не просроченная и не обесцененная | 533 569 | 693 681 |
| Итого: | 1 304 214 | 1 043 093 |

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Валютный риск

Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена минимальному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все банковские кредиты были привлечены на условиях фиксированной процентной ставки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

| Финансовые обязательства | Балан- совая стои- мость | Итого | до востре- бования и менее чем на 1 год | от 1 года до 5 лет | свыше 5 лет |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|-----------------------|----------------|
| на 31 декабря 2015 года | | | | | |
| Банковские кредиты | 1 409 512 | 1 534 691 | 1 426 177 | 108 514 | - |
| Кредиторская задолженность | 1 934 066 | 1 934 066 | 1 934 066 | - | - |
| Итого | 3 343 578 | 3 468 757 | 3 360 243 | 108 514 | - |

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

| Финансовые обязательства | Балан- совая стои- мость | Итого | до востре- бования и менее чем на 1 год | от 1 года до 5 лет | свыше 5 лет |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|-----------------------|----------------|
| на 31 декабря 2014 года | | | | | |
| Банковские кредиты | 1 837 435 | 1 924 324 | 1 584 175 | 340 149 | - |
| Кредиторская задолженность | 1 184 131 | 1 184 131 | 1 184 131 | - | - |
| Итого | 3 021 566 | 3 108 455 | 2 768 306 | 340 149 | - |

Примечание 22 – События после отчетной даты

Оплата кредитов

В 2016 году долгосрочный банковский кредит в сумме 307 923, включая долгосрочную часть в сумме 102 467, и краткосрочную в сумме 205 456 был погашен полностью ранее графика оплаты, установленного договором (Примечание 16). Основные средства, заложенные в качестве обеспечения гарантий погашения по данному кредиту (Примечание 10) были выведены из залога.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

Определения и сокращения

| | |
|-----------------|--|
| АО/ ОАО | Акционерное общество/ открытое акционерное общество |
| Группа | ОАО «Калужская сбытовая компания» и его дочерние компании |
| ГРЭС | Государственная районная электрическая станция |
| ГТУ ТЭЦ | Газотурбинная теплоэлектроцентраль |
| Компания | ОАО «Калужская сбытовая компания» |
| КРМФО | Международный комитет по интерпретации финансовой отчетности |
| МВт | Мегаватт |
| ММВБ–РТС | Московская биржа |
| МСФО | Международные стандарты финансовой отчетности |
| НДС | Налог на добавленную стоимость |
| ОАО | Открытое акционерное общество |
| ООО | Общество с ограниченной ответственностью |
| РПБУ | Российские положения по бухгалтерскому учету |
| РСБУ | Российские стандарты бухгалтерского учета |
| Руб. | Российский рубль |
| РФ | Российская Федерация |
| ТЭЦ | Теплоэлектростанция |

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 32
(тридцать два) лист а

Генеральный директор

/ Белова Л.Д./



ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "БИЗНЕС-АУДИТ"

248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, офис 1, e-mail: business_audit@mail.ru, телефон: (4842) 59-79-66, 59-79-19.

Аудиторское заключение

Аktionерам ОАО «Калужская сбытовая компания»

Аудируемое лицо:

Наименование:

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Государственная регистрация: ОГРН 1044004751746.

Место нахождения: Российская Федерация, 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Аудитор:

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит».

Государственная регистрация: ОГРН 1034004602356.

Место нахождения: Российская Федерация, 248000, г. Калуга, ул. Первомайская, д. 37, оф. 1.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: член Саморегулируемой организации «Российский союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11203059431.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и ее дочерних организаций за 2016 год, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой 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 годовой консолидированной финансовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «АК «Бизнес-Аудит»

Белова Л.Д.

Аудитор

Головкина Е.С.

27 апреля 2017 г.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
 совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)



| | Прим. | 2016 | 2015 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Доходы от текущей деятельности | 8 | 16 983 083 | 15 084 892 |
| Расходы по текущей деятельности | 9 | (16 733 230) | (14 912 558) |
| Прибыль от текущей деятельности | | 249 853 | 172 334 |
| Прочие доходы/(расходы), нетто | 10 | 30 164 | 40 749 |
| Финансовые доходы / (расходы), нетто | 11 | (302 181) | (261 222) |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 15 | 39 931 | 121 251 |
| Прибыль до налогообложения | | 17 767 | 73 112 |
| Доход/(расход) по налогу на прибыль | 12 | 13 598 | (10 123) |
| Чистая прибыль за период | | 31 365 | 62 989 |
| Прибыль, приходящаяся на: | | | |
| Акционеров Компании | | 28 823 | 63 891 |
| Неконтролируемая доля участия | | 2 542 | (902) |
| Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию) | | | |
| | | 0,34 | 0,70 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении | | | |
| | | 91 487 347 | 91 487 347 |

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

И.о. главного бухгалтера

В.Д. Ураева

27 апреля 2017 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



| | Прим. | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 13 | 2 673 686 | 2 695 651 |
| Инвестиционная собственность | 14 | 45 613 | 60 547 |
| Нематериальные активы | | 2 888 | 2 007 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 101 | - |
| Финансовые инструменты | 24 | 259 362 | 219 431 |
| Итого внеоборотные активы | | 2 981 650 | 2 977 636 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | | 5 670 | 3 185 |
| Дебиторская задолженность | 16 | 1 582 322 | 1 280 050 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 17 | 62 421 | 194 151 |
| Прочие оборотные активы | | 236 359 | 238 450 |
| Итого оборотные активы | | 1 886 772 | 1 715 816 |
| Итого активы | | 4 868 422 | 4 693 452 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 18 | 18 297 | 18 297 |
| Эмиссионный доход | 18 | 292 237 | 292 237 |
| Собственные выкупленные акции | 18 | (3 280) | (3 280) |
| Нераспределенная прибыль | | 729 428 | 692 552 |
| Капитал, принадлежащий акционерам Компании | | 1 036 682 | 999 806 |
| Доля неконтролирующих акционеров | 18 | - | 12 028 |
| Итого капитал | | 1 036 682 | 1 011 834 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты | 19 | 1 123 844 | 102 467 |
| Пенсионные обязательства | 22 | 29 143 | 34 763 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 61 576 | 76 927 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1 214 563 | 214 157 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты | 19 | 1 601 990 | 1 307 045 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 20 | 900 715 | 2 086 254 |
| Задолженность по налогам | 21 | 114 472 | 74 162 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 2 617 177 | 3 467 461 |
| Итого обязательства | | 3 831 740 | 3 681 618 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 868 422 | 4 693 452 |

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

И.о. главного бухгалтера

В.Д. Ураева

27 апреля 2017 года



Ураева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



| | Прим. | 2016 | 2015 |
|--|-----------|--------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | | 17 767 | 73 112 |
| <i>Поправки:</i> | | | |
| Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов | 13 | 90 245 | 101 989 |
| Начисление резерва по сомнительным долгам | 16 | 31 845 | (48 249) |
| Изменение резерва по неиспользованным отпускам | | - | 16 682 |
| Результат от выбытия основных средств | | (567) | 4 264 |
| Проценты к получению | 11 | (17 645) | (15 380) |
| Проценты к уплате | 11 | 319 826 | 276 580 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений | 15 | (39 931) | (121 251) |
| Изменение пенсионных обязательств | 22 | (4 820) | 6 961 |
| Прочие | | (15 235) | (3 380) |
| Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 381 485 | 291 328 |
| Изменение запасов | | (2 505) | (863) |
| Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (318 579) | (167 184) |
| Изменение кредиторской задолженности и начислений | | (1 189 249) | 992 707 |
| Изменение налогов к уплате | | 40 310 | 35 489 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (425) | (1 073) |
| Налог на прибыль, возмещенный из бюджета | | - | 10 500 |
| Проценты уплаченные | | (155 780) | (273 751) |
| Итого (использование) / поступление денежных средств по текущей деятельности | | (1 244 743) | 887 153 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств | 13 | (56 232) | (5 292) |
| Поступления от продажи основных средств | | - | 343 |
| Приобретение нематериальных активов | | (1 418) | (1 220) |
| Выданные займы | | - | (379 972) |
| Погашение краткосрочных займов, выданных | | - | 226 000 |
| Доходы по процентам | 11 | 17 645 | 14 232 |
| Приобретение дочерних компаний | 18 | (6 457) | - |
| Поступления от реализации ассоциированного общества | | - | 26 |
| Итого поступление / (использование) денежных средств по инвестиционной деятельности | | (46 462) | (145 883) |
| Финансовая деятельность | | | |
| Поступление кредитов | | 7 405 834 | 3 426 785 |
| Погашение кредитов | | (6 246 359) | (4 103 639) |
| Итого поступление / (использование) денежных средств по финансовой деятельности | | 1 159 475 | (676 854) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (131 730) | 64 416 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 17 | 194 151 | 129 735 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря | 17 | 62 421 | 194 151 |

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

И.о. главного бухгалтера

В. Д. Ураева

27 апреля 2017 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



| Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Нераспределенная прибыль | Капитал, принадлежащий акционерам Компании | Доля неконтролирующих акционеров | Итого |
|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|--|----------------------------------|-----------|
| На 1 января 2015 | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 628 661 | 935 915 | 12 930 | 948 845 |
| Чистая прибыль за период | - | - | - | 63 891 | 63 891 | (902) | 62 989 |
| На 31 декабря 2015 | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 692 552 | 999 806 | 12 028 | 1 011 834 |

| | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Нераспределенная прибыль | Капитал, принадлежащий акционерам Компании | Доля неконтролирующих акционеров | Итого |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|--|----------------------------------|-----------|
| На 1 января 2016 | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 692 552 | 999 806 | 12 028 | 1 011 834 |
| Чистая прибыль за период | - | - | - | 28 823 | 28 823 | 2 542 | 31 365 |
| Приобретение доли ООО «Облаэнергобыт» | 18 | - | - | 8 053 | 8 053 | (14 570) | (6 517) |
| На 31 декабря 2016 | 18 297 | 292 237 | (3 280) | 729 428 | 1 036 682 | - | 1 036 682 |

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

И.о. главного бухгалтера

В.Д. Ураева

27 апреля 2017 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Общество») создано в результате реорганизации ОАО «Калугазэнерго» в форме выделения 30 сентября 2003 года.

Группа «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Группа») состоит из Общества и дочерних компаний ООО «КСК-Инвест», доля владения 100%, и ОАО «Облэнергосбыт», доля владения 100%.

Основной деятельностью Общества является покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Калужской области в Российской Федерации.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Калуга, пер. Суворова, дом 8.

Среднесписочная численность персонала Группы в 2016 году составляла 384 сотрудников.

Контролирующим акционером Группы является ОАО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 55,58% (31 декабря 2015 года: 55,58%) обыкновенных акций Общества, 17,92% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже (ММВБ – РТС).

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки данного региона, которому присущи особенности развивающихся рынков. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в данном регионе.

Произошедшее в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничного рынков. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Рынок мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания генерирующего оборудования в постоянной готовности к выработке электрической энергии для удовлетворения заранее согласованного уровня спроса, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителям. Общество является участником как оптового рынка, на котором они покупают электроэнергию и мощность, так и розничного рынка, на котором они покупают и продают ее конечным потребителям.

Сезонный характер деятельности. Спрос на электрическую энергию и мощность, тепловую энергию зависит от времени года и погодных условий. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, когда учетной политикой



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

установлено иное. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Компании Группы ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с Российскими положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (далее по тексту «РПБУ»). Для подготовки финансовой отчетности Группы по МСФО бухгалтерская отчетность каждой компании Группы составляется с применением соответствующих корректировок, требуемых по МСФО, и учетной политикой, отраженной в данном примечании. Консолидированная финансовая отчетность Группы и ее дочерних компаний была подготовлена на основе индивидуально составленных финансовых отчетностей.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности в соответствии с МСФО. Руководство Группы считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерений по продаже компаний Группы либо по прекращению их деятельности. Внешние факторы, которые могут способствовать прекращению деятельности компаний Группы, не были выявлены.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

Основы консолидации. К дочерним обществам относятся все компании, в которых Компании напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Компании в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Компании (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Структура Группы представлена в Примечании 1.

Руководство оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Основные средства

Признание. Основные средства учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Последующие затраты. Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация и обесценение. Основные средства амортизируются таким образом, чтобы списать первоначальную стоимость до оценочной остаточной стоимости актива за весь срок полезного использования актива. Остаточная стоимость актива и срок его полезного использования ежегодно пересматриваются.

Земельные участки не амортизируются.

Амортизация оборудования ТЭЦ г. Обнинск начисляется в соответствии с объемами выработки электрической и тепловой энергии за период и предельного ресурса за полный жизненный цикл станции.

Амортизация прочих групп основных средств рассчитывается на основе метода линейного начисления с использованием следующих, регулярно пересматриваемых, сроков полезного использования:

| | |
|-----------------------|-------------|
| Здания и сооружения | 10 – 33 лет |
| Машины и оборудование | 5 – 10 лет |
| Прочее | 3 – 7 лет |

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

На каждую отчетную дату, руководство проверяет основные средства на наличие признаков обесценения. В случае наличия таковых, руководство оценивает возмещаемую стоимость, определяемую как наибольшую разницу между рыночной стоимостью актива и ценностью от его использования, и в этом случае балансовая стоимость актива снижается до стоимости возмещения, а разница признается в виде расход в отчете о совокупном доходе.

Выбытие. Списание объектов основных средств происходит при их выбытии или когда от их использования не ожидается никаких будущих экономических выгод. Доходы или расходы, возникающие в связи с выбытием объекта основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью объекта и включаются в состав прибыли или убытка.

Нематериальные активы. Компьютерное программное обеспечение признается по первоначальной стоимости приобретения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования нематериальных активов с даты их пригодности к использованию.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую дату составления баланса и в результате могут быть изменены.

Ожидаемые сроки полезного использования программного обеспечения составляют от 2 до 5 лет.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность учитывается по первоначальной стоимости. При этом актив признается в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.



Финансовые инструменты

Группа классифицирует свои финансовые активы и финансовые обязательства, признаваемые в отчете о финансовом положении, по следующим категориям:

Займы выданные и дебиторская задолженность – относятся к непроизводным финансовым активам с определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизационной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение.

Амортизационная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также иных издержек, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки отражается в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых затрат.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи - представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости.

В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости - относятся к торговой и прочей кредиторской задолженности, а также к займам, полученным Группой.

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая признания убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности такие, как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует балансовую стоимость финансовых активов и начисляет резерв на обесценение, в случае наличия таковых, по каждому отдельному активу.

Оценка справедливой стоимости. Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и не финансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

Уровень 1 - котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.



Уровень 2 - исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3 - исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательств, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода. Ставка налога на прибыль в 2016 году была определена законодательством в размере 20% (2015 год: 20%).

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательства по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «расходы на оплату труда».

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от возраста, продолжительности работы в отрасли и размера получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на конец предыдущего отчетного периода, списываются на финансовый результат текущего периода в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Признание доходов от текущей деятельности. Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электроэнергии и мощности покупателям, а также по факту реализации прочих товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

Аренда. Группа анализирует сущность арендных контрактов и, если все риски и вознаграждения по объекту аренды переходят по данному контракту Группе, аренда рассматривается как финансовая, в остальных случаях, как операционная.

Группа в качестве арендатора. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя. Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные



прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды.

Примечание 3. Существенные учётные оценки и допущения

Группа осуществляет оценки и суждения, которые определяют величину ряда активов и обязательств в течение отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Суждения и оценки, оказывающие наиболее значительное влияние, представлены далее:

Оценочные обязательства (резервы). Группа начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

Убыток от обесценения финансовых активов. Группа ежегодно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет ее обесценения. Для определения необходимости отражения убытков от обесценения в отчете о совокупных доходах, руководство прибегает к методу суждения в отношении существования факторов, указывающих на снижение оценочных будущих денежных потоков от имеющегося актива. Руководство использует метод прогнозной оценки для определения сумм и времени поступления будущих денежных средств. Убытки от обесценения отражаются напрямую в отчете о совокупных доходах.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли.

Примечание 4. Пересчет сравнительных показателей

При составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности сравнительные показатели по отложенным налоговым активам и обязательствам были свернуты и показаны одной строчкой. Влияние данных корректировок на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года представлено ниже:

| 31 декабря 2015 года | | | |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | До пересмотра | Корректировка | После пересмотра |
| Отложенные налоговые активы | 56 104 | (56 104) | - |
| Итого активы | 4 749 556 | (56 104) | 4 693 452 |
| Отложенные налоговые обязательства | 133 031 | (56 104) | 76 927 |
| Итого капитал и обязательства | 4 749 556 | (56 104) | 4 693 452 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 5. Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы. Разъяснение допустимых методов амортизации. В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило, отражает факты, иные, чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов. Основные средства Группы, задействованные в получении выручки в виде арендных платежей, отражаются в рамках инвестиционной собственности, а также учитываются по первоначальной стоимости. При этом, признаются в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования. Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО;
- занимаются регулируемой деятельностью;
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые называются «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 6. Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12). Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.



Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния от применения данного стандарта.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем. Новый стандарт потребует от Группы пересмотреть процессы учета и элементы внутреннего контроля, связанные с отражением финансовых инструментов в отчетности, и эти изменения еще не завершены.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа приступила к первичной оценке возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. К настоящему моменту наиболее существенное влияние может оказать на основные средства Группы, задействованные в получении выручки в виде арендных платежей, которые отражаются в качестве инвестиционной собственности и учитываются по первоначальной стоимости. Признаются в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. При этом, согласно условиям МСФО (IFRS) 16, для арендодателей учет аренды остается аналогичным, как в существующем стандарте МСФО (IAS) 17. Прочее влияние применения МСФО (IFRS) 16 заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды объектов производственного назначения, в которых Группа выступает как арендатор. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении таких договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Группа еще не решила, будет ли она использовать необязательные



упрощения. В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме. Балансовые остатки по операциям Группы со связанными сторонами представлены ниже:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Активы | | |
| Дебиторская задолженность | 5 155 | 36 399 |
| Финансовые вложения | 40 387 | 58 000 |
| Итого | 45 542 | 94 399 |
| Обязательства | | |
| Кредиторская задолженность | 6 316 | 13 665 |
| Итого | 6 316 | 13 665 |

В таблице далее приводятся сводные данные по доходам и расходам со связанными сторонами:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Процентные доходы | 7 538 | 6 129 |
| Операционные расходы | (140 958) | (143 451) |
| Прочие доходы/(расходы) | 43 | 65 |
| Итого | (133 377) | (137 257) |

Примечание 8. Доходы от текущей деятельности

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Выручка от реализации покупной электроэнергии и мощности | 15 472 812 | 13 705 745 |
| Выручка от реализации произведенной электроэнергии | 178 607 | 211 447 |
| Выручка от реализации произведенной тепловой энергии | 42 841 | 40 909 |
| Прочие доходы от текущей деятельности | 1 288 823 | 1 126 791 |
| Итого доходы от основной деятельности | 16 983 083 | 15 084 892 |

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года в сумме 1 288 823 тысяч рублей (в 2015 году: 1 126 791 тысяч рублей).



Примечание 9. Расходы по текущей деятельности

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии | 7 276 873 | 6 477 967 |
| Стоимость электроэнергии и мощности | 5 642 004 | 5 209 491 |
| Плата за мощность | 2 951 553 | 2 434 189 |
| Оплата труда, включая налоги | 353 522 | 271 427 |
| Стоимость газа | 103 400 | 115 508 |
| Агентские вознаграждения | 93 187 | 72 297 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 90 245 | 79 781 |
| Услуги инженерно-технического обслуживания и управления | 85 901 | 130 564 |
| Расходы по договорам аренды | 30 527 | 25 539 |
| Резерв по сомнительной задолженности | 31 845 | (48 249) |
| Транспортные услуги | 25 556 | 24 399 |
| Материалы | 15 612 | - |
| Прочие расходы | 33 005 | 97 961 |
| Итого операционные расходы | 16 733 230 | 14 912 558 |

Примечание 10. Прочие доходы/(расходы), нетто

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Штрафы и пени | (752) | 21 403 |
| Доход от аренды имущества | 19 636 | 19 528 |
| Результат от выбытия основных средств | 567 | (4 264) |
| Прочие доходы/(расходы) | 10 713 | 4 082 |
| Итого прочие доходы/(расходы), нетто | 30 164 | 40 749 |

Примечание 11. Финансовые доходы/(расходы), нетто

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Процентные доходы | 17 645 | 15 380 |
| Процентные расходы | (319 826) | (276 602) |
| Итого финансовые доходы/(расходы), нетто | (302 181) | (261 222) |

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | (1 854) | (43) |
| Доходы по отложенному налогу на прибыль | 15 452 | (10 080) |
| Налог на прибыль | 13 598 | (10 123) |

В течение 2016 года и 2015 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|-----------------|
| Убыток/(прибыль) до налогообложения | 17 767 | 73 113 |
| Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%) | (3 553) | (14 623) |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения | 17 151 | 4 500 |
| Налог на прибыль | 13 598 | (10 123) |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

| | 31 декабря 2016 | Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе | 31 декабря 2015 |
|--|--------------------|--|--------------------|
| Отложенные активы по налогу на прибыль | | | |
| Пенсионные обязательства | 5 829 | (1 124) | 6 953 |
| Дебиторская задолженность | (3 579) | (3 359) | (220) |
| Финансовые вложения | 8 745 | 40 | 8 705 |
| Прочие оборотные активы | 91 | 91 | - |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | | | |
| Основные средства | (118 788) | 6 100 | (124 888) |
| Инвестиционная собственность | (9 123) | (2 308) | (6 815) |
| Кредиты и займы | (231) | 70 | (301) |
| Накопленные налоговые убытки | 55 581 | 15 942 | 39 639 |
| Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль | (61 475) | 15 452 | (76 927) |

Примечание 13. Основные средства

| | Здания и соору- жения | Машины и обору- дование | Прочее обору- дование | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Стоимость на 1 января 2016 | 780 849 | 1 971 516 | 39 929 | 78 418 | 2 870 712 |
| Приобретение | - | - | 2 797 | 53 435 | 56 232 |
| Перевод | 22 771 | (22 239) | (532) | - | - |
| Выбытие | - | - | (2 310) | - | (2 310) |
| Стоимость на 31 декабря 2016 | 803 620 | 1 949 277 | 39 884 | 131 853 | 2 924 634 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2016 | (45 275) | (119 003) | (14 207) | - | (178 485) |
| Амортизация за период | (16 946) | (54 690) | (3 137) | - | (74 773) |
| Перевод | (1 941) | 1 941 | 2 310 | - | 2 310 |
| Выбытие | - | - | - | - | - |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 | (64 162) | (171 752) | (15 034) | - | (250 948) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2016 | 735 574 | 1 852 513 | 25 722 | 78 418 | 2 692 227 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 | 739 458 | 1 777 525 | 24 850 | 131 853 | 2 673 686 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочее оборудование | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|
| Стоимость на 1 января 2015 | 780 849 | 1 970 971 | 38 938 | 74 041 | 2 864 799 |
| Приобретение | - | 545 | 924 | 9 051 | 10 520 |
| Перевод | - | - | 67 | (67) | - |
| Выбытие | - | - | - | (4 607) | (4 607) |
| Стоимость на 31 декабря 2015 | 780 849 | 1 971 516 | 39 929 | 78 418 | 2 870 712 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2015 | (26 899) | (54 079) | (10 977) | - | (91 955) |
| Амортизация за период | (18 376) | (64 924) | (3 230) | - | (86 530) |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 | (45 275) | (119 003) | (14 207) | - | (178 485) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2015 | 753 950 | 1 916 892 | 27 961 | 74 041 | 2 772 844 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 | 735 574 | 1 852 513 | 25 722 | 78 418 | 2 692 227 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 183 855 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 189 863 тысячи рублей).

28 апреля 2016 года Группа подписала с ПАО «МИНБанк» договоры залога недвижимого имущества и оборудования. В качестве обеспечения выступает право залога на основные средства и право аренды земельного участка. Стоимость заложенного имущества на 31 декабря 2016 года составляет 2 126 290 тысяч рублей.

Остаточная стоимость основных средств, заложенных в обеспечение гарантий погашения банковских кредитов, на 31 декабря 2015 года составляла 1 562 215 тысяч рублей.

Операционная аренда. Общество арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| В течение года | 23 360 | 13 624 |
| Более 1 года и менее 5 лет | 18 721 | - |
| Свыше 5 лет | 670 | - |
| Итого платежи по операционной аренде | 42 751 | 13 624 |

Примечание 14. Инвестиционная собственность

В состав инвестиционной собственности входят 4 котельных комплекса общей мощностью 58 МВт. Котельные комплексы включены в состав инвестиционной собственности, так как сдаются в аренду, а не используются в текущей деятельности. Группа не имеет штат сотрудников по обслуживанию работы котельных.

Здания котельных, сооружения и оборудование находятся в собственности Группы, земельные участки для котельных комплексов находятся на праве аренды.

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Первоначальная стоимость на начало года | 135 221 | 135 221 |
| Накопленная амортизация на начало года | (74 674) | (59 739) |
| Амортизация за период | (14 934) | (14 935) |
| Остаточная стоимость на конец года | 45 613 | 60 547 |

Руководство считает, что балансовая стоимость на отчетные даты близка к рыночной стоимости.

Примечание 15. Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости

Финансовые вложения Группы представляют собой инвестиции в капитал контролирующего акционера ОАО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Оценка доли владения в ОАО «Калужская городская энергетическая компания» произведена по справедливой стоимости. Ниже представлена оценка доли владения по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Итого активы по справедливой стоимости | 1 989 358 | 1 721 264 |
| Итого обязательства по справедливой стоимости | (287 496) | (281 428) |
| Чистые активы по справедливой стоимости | 1 701 862 | 1 439 836 |
| Доля Компании в чистых активах (15,24%) | 259 362 | 219 431 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за 2016 год | 39 931 | 121 251 |

Примечание 16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 1 560 201 | 1 234 746 |
| <i>За вычетом резерва под обесценение</i> | <i>(48 148)</i> | <i>(38 497)</i> |
| Итого финансовая дебиторская задолженность | 1 512 053 | 1 196 238 |
| Прочая дебиторская задолженность | 39 620 | 69 468 |
| Авансы поставщикам и подрядчикам | 2 989 | 6 527 |
| НДС к возмещению | 3 281 | - |
| Предоплата по прочим налогам | 24 379 | 6 151 |
| Итого дебиторская задолженность и авансы выданные | 1 582 322 | 1 278 395 |

Группа регулярно оценивает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения и формирует резерв на обесценение. Группа начисляет резерв на всю дебиторскую задолженность без движения свыше года, так как опыт управлением дебиторской задолженностью показывает, что задолженность, просроченная более года, как правило, не погашается, а задолженность, просроченная на срок менее одного года, может быть погашена в полном объеме. Группа анализирует остатки на индивидуальной основе, и, если есть основания для начисления резерва по балансам, которые просрочены менее года, руководство также начисляет резерв. Движение в резерве на обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| По состоянию на 1 января | 38 497 | 97 757 |
| Начислено за год | 47 455 | 211 |
| Восстановление резерва под обесценение | (21 412) | (48 460) |
| Использование резерва по обесценению | (16 392) | (11 011) |
| По состоянию на 31 декабря | 48 148 | 38 497 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения приведен далее:

| | 31 декабря 2016 | Резерв на 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 | Резерв на 31 декабря 2015 года |
|------------------------------|-----------------------|---|-----------------------|---|
| Непросроченная | 1 037 318 | - | 533 569 | - |
| Просроченная менее 1 года | 332 557 | - | 644 224 | - |
| Просроченная более 1 года | 190 326 | 48 148 | 126 421 | 38 497 |
| Итого | 1 560 201 | 48 148 | 1 304 214 | 38 497 |

Примечание 17. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Денежные средства на банковских счетах в рублях | 57 313 | 48 074 |
| Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях | 5 000 | 145 321 |
| Денежные средства в кассе в рублях | 54 | 66 |
| Денежные средства в пути | 54 | 690 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 62 421 | 194 151 |

Денежные средства на банковских счетах в рублях размещены в ряде кредитных организаций:

| | Рейтинг | Агентство | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|---------|-----------------|--------------------|--------------------|
| МИНБанк ПАО | - | - | 29 323 | - |
| Газпромбанк | A++ | Эксперт РА | 26 200 | 12 215 |
| АКИБ Образование (АО) | - | - | 2 700 | 2 534 |
| Банк Элита ООО | B++ | AK&M | 1 634 | 447 |
| Сбербанк России | Ba2 | Moody's | 1 343 | 31 796 |
| Россия АБ | A++ | Эксперт РА | 923 | - |
| Альфа-банк ОАО | Ba2 | Moody's | 191 | 289 |
| Банк Интеза ЗАО | Ba1 | Moody's | - | 758 |
| Петрокоммерцбанк | B+ | Standard&Poor's | - | 20 |
| АКБ Росэнергобанк | - | - | - | 14 |
| АКБ Стратегия ОАО | A | Эксперт РА | - | 1 |
| Итого денежные средства на банковских счетах в рублях | | | 62 313 | 48 074 |

Примечание 18. Капитал

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Количество выпущенных обыкновенных акций | 91 487 347 | 91 487 347 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого акционерный капитал | 18 297 | 18 297 |

Собственные выкупленные акции. В 2013 году Группа продала 3 896 900 собственных акций компании ОАО «Калужская городская энергетическая компания».

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Количество выкупленных обыкновенных акций | 16 400 000 | 16 400 000 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,20 | 0,20 |
| Итого собственные акции | 3 280 | 3 280 |

Неконтролируемая доля участия. В 2016 году Группа приобрела дополнительный пакет акций в дочерней компании ООО «Облэнергосбыт». Приобретаемая доля составила 40,3%, стоимость приобретения 6 517 тысяч рублей.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Долгосрочные кредиты | | |
| Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости | 1 123 844 | 102 467 |
| Краткосрочные кредиты | | |
| Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости | 1 201 990 | 1 057 045 |
| Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости | 400 000 | 250 000 |
| Итого краткосрочные кредиты | 1 601 990 | 1 307 045 |
| Итого | 2 725 834 | 1 409 512 |

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

28 апреля 2016 года Группа подписала с ПАО «МИНБанк» договор о выдаче кредита в сумме 1 500 000 тысяч рублей на возмещение понесенных ранее затрат на строительство ГТУ ТЭЦ в г. Обнинск (включая погашение оставшейся суммы кредита от ПАО «Сбербанк России»). Срок погашения – апрель 2019 года, с правом продления до апреля 2022 года. Амортизированная стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 1 390 206 тысяч рублей, из них краткосрочная часть – 312 500 тысячи рублей. Эффективная процентная ставка по займу составляет 18,98 процентов годовых.

Залоговым обеспечением по кредитным договорам с ПАО «МИНБанк» являются договоры залога основных средств, договоры поручительства с ОАО «Калужская городская энергетическая компания» и договоры залога акций Общества. По состоянию на 31 декабря 2016 года 45 743 675 акций (50% + 1 акция) Общества находятся в залоге.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. Руководство Группы полагает, что у Группы отсутствуют существенные финансовые риски, связанные с невыполнением ограничительных условий по кредитным договорам.

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|------------------|
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 723 867 | 1 890 016 |
| Прочая кредиторская задолженность | 4 984 | 44 050 |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 728 851 | 1 934 066 |
| Авансы полученные | 155 195 | 134 207 |
| Задолженность перед персоналом | 16 669 | 17 981 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 900 715 | 2 086 254 |

Примечание 21. Задолженность по налогам

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| НДС | 114 234 | 73 498 |
| Налог на прибыль | - | 425 |
| Прочие налоги | 238 | 239 |
| Итого задолженность по прочим налогам | 114 472 | 74 162 |

Примечание 22. Пенсионные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа представляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда.

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**Примечания консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Далее приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Баланс на 1 января | 34 764 | 27 802 |
| Стоимость текущих услуг | 4 740 | 5 093 |
| Выплаченные вознаграждения | (1 654) | (1 158) |
| Актуарная прибыль/убыток по обязательствам | (7 906) | 3 236 |
| Расходы по процентам | (801) | (210) |
| Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года | 29 143 | 34 763 |

Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:

| | 2016 | 2015 |
|---|------|-------|
| Ставка дисконтирования (реальная) | 8,6% | 11,4% |
| Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет) | 3,8 | 4,4 |

Примечание 23. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности.

В течение 2016 года к ОАО «Калужская сбытовая компания» контрагентами - юридическими лицами предъявлены иски на общую сумму 4 131 991 тыс. руб. Из них, основная часть исковых требований заявлена сетевой организацией ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в связи с имевшейся задолженностью за услуги по передаче электроэнергии потребителям Общества. Неоспариваемая задолженность по искам ПАО «МРСК Центра и Приволжья» была полностью погашена ОАО «Калужская сбытовая компания» до вынесения судебных решений.

Иски сетевой организации в части взыскания пени находятся в стадии судебного рассмотрения. Пени за нарушение сроков оплаты оказанных услуг предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в сумме 242 252 тыс. руб. Расчет размера пени произведен исходя из 1/130 ставки рефинансирования ЦБ РФ действующей на день фактической оплаты, что соответствует ставке 31% годовых.

В целях снижения размера неустойки Общества в порядке ст. 333 Гражданского Кодекса РФ заявлены ходатайства о снижении судом размера начисленной пени в связи с ее явной несоразмерностью последствиям допущенного нарушения обязательства.

Для обоснования заявленных ходатайств ОАО «Калужская сбытовая компания» представлен экспертный отчет об оценке экономических последствий нарушения обязательств по оплате услуг передачи электрической энергии, подготовленный Федеральным государственным бюджетным образовательным учреждением высшего образования «Государственный университет управления», согласно которому максимальная эффективная процентная ставка, компенсирующая убытки Истца, составляет 14 процентов в период сентябрь-декабрь 2015 года и 16,5 процентов за период январь-июнь 2016 года.

На дату подготовки отчетности судом кассационной инстанции отменено решение и постановление по делу №А23-7950/2015 в части взыскания с компании законной неустойки и направлено на новое рассмотрение. По остальным делам в части взыскания законной неустойки, находящимся на рассмотрении, компания также будет оспаривать вынесенные решения.

Вероятность снижения арбитражным судом размера пени по искам предъявленным ПАО «МРСК Центра и Приволжья» оценивается Обществом как высокая и прогнозируется реальный к взысканию размер пени не выше 120 млн. руб.

Руководство Общества считает, что существующие в настоящее время иски ПАО «МРСК Центра и Приволжья» не требуют создания резерва, т.к. Обществом предъявлены пени потребителям за несвоевременное исполнение обязательств по оплате электрической энергии на сумму более 130 млн. руб., которые в случае не оплаты будут взыскиваться в судебном порядке.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Примечание 24. Финансовые инструменты

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом в целях поддержания непрерывности деятельности и увеличения доходов акционеров с помощью оптимизации баланса заемных средств и капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении.

На конец отчетного периода соотношение заемного и собственного капитала выглядело следующим образом:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Заемные средства | 2 725 834 | 1 409 512 |
| Денежные средства | 62 421 | 194 151 |
| Чистый долг | 2 663 413 | 1 215 361 |
| Капитал | 1 036 682 | 1 011 834 |
| Коэффициент доли заемных средств | 72% | 55% |

Категории финансовых инструментов

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Финансовые активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 62 421 | 194 151 |
| Выданные займы и дебиторская задолженность | 1 552 440 | 1 503 689 |
| Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости | 259 362 | 219 431 |
| Итого: | 1 874 223 | 1 917 271 |
| Финансовые обязательства | | |
| Оцениваемые по амортизируемой стоимости | | |
| Банковские кредиты | 2 725 834 | 1 409 512 |
| Кредиторская задолженность | 900 715 | 1 934 066 |
| Итого: | 3 626 549 | 3 343 578 |

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Факторы финансового риска

Финансовый риск включает в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в



достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Кредитный риск

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Валютный риск

Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена минимальному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все банковские кредиты были привлечены на условиях фиксированной процентной ставки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года представлен далее:

| Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| Дебиторская задолженность | 1 512 053 | 1 196 238 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам | 40 387 | 58 000 |
| Финансовые вложения | 259 362 | 219 431 |
| Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев | - | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 62 421 | 194 151 |
| Итого финансовые активы | 1 874 223 | 1 667 820 |
| Обязательство согласно консолидированному отчету о финансовом положении | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
| Долгосрочные кредиты | 1 123 844 | 102 467 |
| Краткосрочные кредиты | 1 601 990 | 1 307 045 |
| Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам | 900 715 | 2 087 146 |
| Итого финансовые обязательства | 3 626 549 | 3 496 658 |

Примечание 25. События после отчетной даты

За период с 01 января 2017. по 27 апреля 2017 года ПАО «МРСК Центра и Приволжья» предъявлено к ОАО «Калужская сбытовая компания» 8 исков на сумму 39 398 тыс. руб. Задолженность по указанным искам в неоспариваемой части погашена полностью. Остаток требований на сумму 15 740 тыс. руб. является спорным, обусловлен разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будет урегулирован по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено требование об оплате пени на сумму 8 839 тыс. руб. ОАО «Калужская сбытовая компания» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.