

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



**КАЛУЖСКАЯ
СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Акционерам
Публичного акционерного общества
«Калужская сбытовая компания»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (ОГРН 1044004751746, 248001, Калужская обл., г. Калуга, пер. Суворова, д. 8) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год, изменениях в капитале за 2018 год и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2018 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года. Оценка руководством Группы возможности возмещения данной задолженности в значительной степени является субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, основанных на опыте управления дебиторской задолженностью, включая специфические

характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежах и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальной электросетевой компании) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых, в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий. Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, а также оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения об условных обязательствах Группы раскрыты в Примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2018, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2018 год, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того,

представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудиторской организации
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
21203060084



Белова Л.Д.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение,
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
20303034917
Квалификационный аттестат аудитора
от 29.08.2012 г. №03-000308

Жеманова М.В.

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит»
248000, Калужская обл., г. Калуга, ул. Первомайская, 37, оф.1
ОГРН 1034004602356
член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11203059431

26 апреля 2019 г.



СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2018	2017
Выручка	6	20 214 894	18 274 927
Прочие операционные доходы	7	137 107	122 903
Расходы по текущей деятельности	8	(20 038 301)	(18 008 024)
Операционная прибыль		313 700	389 806
Финансовые доходы / (расходы), нетто	9	(364 079)	(380 293)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	13	61 041	180
Прибыль до налогообложения		10 662	9 693
Расход по налогу на прибыль	10	(1 879)	(2 190)
Чистая прибыль за период		8 783	7 503
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)		0,10	0,08
Средневзвешенное количество акций в обращении		91 329 147	91 487 347

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2019 года





	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	2 708 949	2 643 547
Инвестиционная собственность	12	15 744	30 678
Нематериальные активы		3 798	3 138
Отложенные налоговые активы	10	445	184
Финансовые инвестиции	13	320 583	259 542
Итого внеоборотные активы		3 049 519	2 937 089
Оборотные активы			
Запасы		2 620	4 219
Дебиторская задолженность	14	2 888 448	2 230 274
Прочие оборотные активы		35 351	194 972
Денежные средства и их эквиваленты	15	74 064	103 933
Итого оборотные активы		3 000 483	2 533 398
Итого активы		6 050 002	5 470 487
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	16	18 297	18 297
Эмиссионный доход	16	292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	16	(3 343)	(3 312)
Нераспределенная прибыль		729 382	722 001
Итого капитал		1 036 573	1 029 223
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты	17	816 398	872 188
Пенсионные обязательства	20	29 280	34 607
Отложенные налоговые обязательства	10	61 444	61 245
Итого долгосрочные обязательства		907 122	968 040
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты	17	2 863 277	2 377 528
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	1 112 303	944 177
Задолженность по налогам	19	130 727	151 519
Итого краткосрочные обязательства		4 106 307	3 473 224
Итого обязательства		5 013 429	4 441 264
Итого капитал и обязательства		6 050 002	5 470 487

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2019 года





	Прим.	2018	2017
Прибыль до налогообложения		10 662	9 693
Поправки:			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	11	114 023	101 446
Начисление резерва по сомнительным долгам	14	18 261	7 514
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		-	(44)
Результат от выбытия основных средств		(821)	59
Проценты к получению	9	(8 915)	(16 133)
Проценты к уплате	9	372 994	396 426
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений	13	(61 041)	(180)
Изменение пенсионных обязательств	20	(5 210)	5 232
Прочие		(581)	(642)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		439 372	503 371
Изменение запасов		1 599	1 451
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(513 559)	(620 742)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		353 635	41 576
Изменение налогов к уплате		(20 792)	37 047
Налог на прибыль уплаченный		(2 866)	(2 866)
Проценты уплаченные		(371 973)	(397 147)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		(114 584)	(437 310)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	11	(166 787)	(60 280)
Приобретение нематериальных активов		(801)	-
Доходы по процентам	9	8 915	16 133
Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности		(158 673)	(44 147)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов		11 103 485	8 488 615
Погашение кредитов		(10 858 664)	(7 962 991)
Продажа собственных акций		90 201	-
Выкуп собственных акций		(91 634)	(2 655)
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		243 388	522 969
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(29 869)	41 512
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	103 933	62 421
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	74 064	103 933

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2019 года



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2018	18 297	292 237	(3 312)	734 308	1 041 530
Эффект от применения нового стандарта IFRS 9	-	-	-	(12 307)	(12 307)
На 1 января 2018 (пересчитано)	18 297	292 237	(3 312)	722 001	1 029 223
Чистая прибыль за период	-	-	-	8 783	8 783
Выкуп собственных акций 16	-	-	(63)	(91 571)	(91 634)
Продажа собственных акций	-	-	32	90 169	90 201
На 31 декабря 2018	18 297	292 237	(3 343)	729 382	1 036 573

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2017	18 297	292 237	(3 280)	729 428	1 036 682
Чистая прибыль за период	-	-	-	7 503	7 503
Выкуп собственных акций 16	-	-	(32)	(2 623)	(2 655)
На 31 декабря 2017	18 297	292 237	(3 312)	734 308	1 041 530

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2019 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания» (далее по тексту «Общество») создано в результате реорганизации ОАО «Калугаэнерго» 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 АО «Облэнерго», 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 2018 году составляла 402 сотрудника.

По состоянию на 31 декабря 2018 года контролирующим акционером Группы является АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 70,14% обыкновенных акций Общества, 17,92% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

По состоянию на 31 декабря 2017 года контролирующим акционером Группы являлась АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 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 в Российской Федерации. Экономика адаптировалась к международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2018 года составил 2,3%, в то время как по итогам 2017 года рост ВВП составил 1,6%. Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации.

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. 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.

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 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 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.

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 расхода 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

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка**Финансовые активы – политика, применяемая с 1 января 2018 года**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применяемая с 1 января 2018 года

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применяемая с 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нето-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые активы – политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Группа классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и в пределах этой категории как:
 - предназначенные для торговли;
 - производные инструменты хеджирования; или
- по усмотрению организации оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, включая любой процентный или дивидендный доход, признавались в составе прибыли или убытка.
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Кредиты и дебиторская задолженность	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными

условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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 2018 году была определена законодательством в размере 20% (2017 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.

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.

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.

Выручка. Выручка отражается при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности достаточно точной оценки суммы выручки, вне зависимости от того, когда осуществляется платеж. Выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных услуг покупателю. Выручка от реализации электроэнергии и мощности признается по факту поставки электроэнергии и мощности. Выручка рассчитывается по тарифам с учетом соответствующих ограничений, установленных

законодательством и регулирующими органами. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Аренда

Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива. На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

Изменения в учетной политике

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на учетную политику Группы, касающуюся финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 9 заменил установленные в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Классификация финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 основана на бизнес-модели, применяемой для управления финансовыми активами, и характеристиках связанных с ними потоков денежных средств. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив классифицируется в одну из следующих категорий: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают торговую дебиторскую задолженность, определенные займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Группа применила упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков. Группа использовала матрицу для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Применение данного стандарта привело к пересмотру суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, в связи с чем вступительное сальдо нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года было пересчитано.

	Сальдо на 1 января 2018	Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 9	Скорректированное сальдо на 1 января 2018
Нераспределенная прибыль	734 308	(12 307)	722 001
Капитал	1 041 530	(12 307)	1 029 223

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единый подход, позволяющий определить признается ли выручка, в каком объеме и когда. Стандарт заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие интерпретации.

Применение данного стандарта оказало влияние на представление доходов и расходов в настоящей консолидированной финансовой отчетности. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 Группа признает компенсацию потерь в сетях в качестве уменьшения расходов по передаче и транспортировке электроэнергии.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда». От Группы требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. По оценкам Группы, предполагаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы не будет существенным. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года может измениться.

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».

Примечание 3. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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.

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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа проводит анализ финансовых активов 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.

Примечание 4. Применение новых и / или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда

стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности.

Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы

избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. 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 2018	31 декабря 2017
Активы		
Дебиторская задолженность	475 454	35 251
Финансовые вложения	10 000	10 000
Итого	485 454	45 251
Обязательства		
Кредиторская задолженность	11 444	8 512
Итого	11 444	8 512

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

	2018	2017
Процентные доходы	1 036	1 516
Операционные расходы	(80 062)	(145 152)
Прочие доходы/(расходы)	(36)	183
Итого	(79 062)	(143 453)

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
Примечания консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Выручка

	2018	2017
Выручка от реализации покупной электроэнергии и мощности	19 845 637	17 918 997
Выручка от реализации произведенной электроэнергии	276 514	225 291
Выручка от реализации произведенной тепловой энергии	74 136	56 300
Прочая выручка	18 607	74 339
Итого	20 214 894	18 274 927

В связи с вступлением в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка» доходы от компенсации потерь в сетях Группа признает в качестве уменьшения расходов по передаче и транспортировке электроэнергии (Примечание 8). Был произведен пересчет сравнимых показателей за 2017 год, на сумму компенсации от ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 1 474 766 тысяч рублей были уменьшены расходы по передаче и транспортировке электроэнергии.

Примечание 7. Прочие операционные доходы

	2018	2017
Штрафы и пени к получению	115 219	102 962
Доход от аренды имущества	19 816	19 941
Результат от выбытия основных средств	821	-
Прочие доходы	1 251	-
Итого	137 107	122 903

Подход по признанию компенсации потерь в сетях от сетевой компании описан в примечании 6.

Примечание 8. Расходы по текущей деятельности

	2018	2017
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	7 526 979	6 895 732
Стоимость электроэнергии и мощности	6 681 323	5 977 892
Плата за мощность	4 797 573	4 194 557
Оплата труда, включая налоги	325 170	293 104
Стоимость газа	142 822	121 984
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	140 581	129 651
Агентские вознаграждения	133 558	133 369
Амортизация основных средств и нематериальных активов	114 023	101 446
Расходы по договорам аренды	33 176	35 520
Транспортные услуги	32 853	26 286
Налоги, кроме налога на прибыль	26 604	25 252
Материалы	11 649	18 015
Резерв по сомнительной задолженности	18 261	7 514
Прочие расходы	53 729	47 702
Итого операционные расходы	20 038 301	18 008 024

Расходы на услуги по передаче и транспортировке электроэнергии уменьшаются на компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии, полученную за 2018 год от сетевой компании в сумме 1 642 898 тысяч рублей (2017: 1 474 766 тысяч рублей).

Примечание 9. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2018	2017
Процентные доходы	8 915	16 133
Процентные расходы	(372 994)	(396 426)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто	(364 079)	(380 293)

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль	(1 941)	(2 604)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	62	414
Налог на прибыль	(1 879)	(2 190)

В течение 2018 года и 2017 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Далее представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	10 662	9 693
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(2 132)	(1 939)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	253	(251)
Налог на прибыль	(1 879)	(2 190)

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Пенсионные обязательства	5 856	(1 065)	6 921
Дебиторская задолженность	(5 058)	(2 795)	(2 263)
Финансовые вложения	-	(8 745)	8 745
Прочие оборотные активы	447	263	184
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(158 605)	(26 016)	(132 589)
Инвестиционная собственность	(3 146)	2 987	(6 136)
Кредиты и займы	(568)	(6)	(562)
Накопленные налоговые убытки	100 078	35 439	64 639
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	(60 999)	62	(61 061)

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2018	805 780	1 949 277	41 181	184 479	2 980 717
Приобретение	-	-	-	166 787	166 787
Перевод	6 903	-	6 190	(13 093)	-
Выбытие	-	(6 814)	(5 395)	(748)	(12 957)
Стоимость на 31 декабря 2018	812 683	1 942 463	41 976	337 424	3 134 546
Накопленная амортизация на 1 января 2018	(85 160)	(233 511)	(18 499)	-	(337 170)
Амортизация за период	(24 959)	(70 482)	(3 646)	-	(99 088)
Выбытие	-	5 563	5 098	-	10 661
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018	(110 119)	(298 430)	(17 048)	-	(425 597)
Остаточная стоимость на 1 января 2018	720 620	1 715 766	22 682	184 479	2 643 546
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018	702 564	1 644 033	24 928	337 424	2 708 949
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2017	803 620	1 949 277	39 884	131 853	2 924 634
Приобретение	2 160	-	1 454	56 666	60 280
Выбытие	-	-	(157)	(4 040)	(4 197)
Стоимость на 31 декабря 2017	805 780	1 949 277	41 181	184 479	2 980 717
Накопленная амортизация на 1 января 2017	(64 162)	(171 752)	(15 034)	-	(250 948)
Амортизация за период	(20 998)	(61 759)	(3 562)	-	(86 319)
Выбытие	-	-	97	-	97
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017	(85 160)	(233 511)	(18 499)	-	(337 170)
Остаточная стоимость на 1 января 2017	739 458	1 777 525	24 850	131 853	2 673 686
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017	720 620	1 715 766	22 682	184 479	2 643 547

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 170 224 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 177 472 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 2018 года составляет 2 611 654 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:

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
В течение года	27 826	27 872
Более 1 года и менее 5 лет	102 489	111 488
Свыше 5 лет	677	678
Итого платежи по операционной аренде	130 992	140 038

Примечание 12. 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.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Первоначальная стоимость на начало года	135 221	135 221
Накопленная амортизация на начало года	(104 542)	(89 608)
Амортизация за период	(14 935)	(14 935)
Остаточная стоимость на конец года	15 744	30 678

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

Примечание 13. Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости

Финансовые вложения Группы представляют собой инвестиции в капитал контролирующего акционера АО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Оценка доли владения в АО «Калужская городская энергетическая компания» произведена по справедливой стоимости. Ниже представлена оценка доли владения по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Итого активы по справедливой стоимости	2 624 470	1 943 130
Итого обязательства по справедливой стоимости	(520 887)	(240 087)
Чистые активы по справедливой стоимости	2 103 583	1 703 043
Доля Компании в чистых активах (15,24%)	320 583	259 542
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за год	61 041	180

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 249 636	2 077 359
За вычетом резерва под кредитные риски	(37 616)	(47 074)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 212 020	2 030 285
Прочая дебиторская задолженность	529 147	31 357
Авансы поставщикам и подрядчикам	144 684	131 174
НДС к возмещению	529	2 012
Предоплата по прочим налогам	2 068	35 446
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 888 448	2 230 274

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность связанных сторон (Примечание 5).

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 2018	31 декабря 2017
По состоянию на 1 января	47 074	48 148
Начислено за год	18 261	7 514
Восстановление резерва под обесценение	(27 719)	(8 588)
По состоянию на 31 декабря	37 616	47 074

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2018	Резерв на 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017	Резерв на 31 декабря 2017 года
Непросроченная	1 552 283	-	1 189 403	-
Просроченная менее 1 года	684 746	25 009	853 395	34 467
Просроченная более 1 года	12 607	12 607	34 561	12 607
Итого	2 249 636	37 616	2 077 359	47 074

Примечание 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства на банковских счетах в рублях	61 082	54 222
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	12 874	49 640
Денежные средства в кассе в рублях	103	65
Денежные средства в пути	5	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	74 064	103 933

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2018	31 декабря 2017
МИНБанк ПАО	отозван	Эксперт РА	56 153	71 131
Газпромбанк	AA(RU)	АКРА	14 381	22 239
Сбербанк России	AAA	АКРА	2 604	1 517
Банк Элита ООО	B	Эксперт РА	558	1 286
Альфа-банк ОАО	AA(RU)	АКРА	249	266
Россия АБ	AA	Эксперт РА	7	5
АКИБ Образование (АО)	Отозван	Эксперт РА	-	1 592
СМП Банк	A-	Эксперт РА	4	5 826
Итого денежные средства на банковских счетах в рублях			73 956	103 862

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав прочих оборотных активов включены средства, размещенные на депозитном счете в АО «Газпромбанк» в размере 4 900 тысяч рублей со сроком размещения до 13 июля 2019 года по ставке 5,5%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих оборотных активов включены средства, размещенные на депозитном счете в АО «Газпромбанк» в размере 5 000 тысяч рублей со сроком размещения до 26 июля 2018 года по ставке 7,3%.

Примечание 16. Капитал

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
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 АО «Калужская городская энергетическая компания».

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 718 200	16 558 700
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого собственные акции	3 343	3 312

В 2018 году Общество выкупило 7 552 104 шт. собственных акций, из которых 7 393 904 шт. было продано.

Примечание 17. Долгосрочные и краткосрочные кредиты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	620 736	872 188
Облигации	195 662	-
Краткосрочные кредиты		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	2 473 659	1 977 528
Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости	388 646	400 000
Купонные проценты по облигациям	972	-
Итого краткосрочные кредиты	2 863 277	2 377 528
Итого	3 679 675	3 249 716

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. Срок погашения 28 апреля 2022 года. Амортизированная стоимость займа по

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 871 708 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 1 122 188 тысяч рублей), из них краткосрочная часть 312 500 тысяч рублей. Эффективная процентная ставка по займу составляет 18,43 процентов годовых.

Залоговым обеспечением по кредитным договорам с ПАО «МИНБанк» являются договоры залога основных средств, договоры поручительства с АО «Калужская городская энергетическая компания» и договоры залога акций Общества. По состоянию на 31 декабря 2018 года 45 743 675 акций (50% + 1 акция) Общества находятся в залоге.

Выпуск биржевых облигаций. 17 декабря 2018 года Общество начало размещение биржевых облигаций в количестве 3 000 000 облигаций, номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию, сроком погашения 11 декабря 2023. Процентные ставки купонов определены в размере 13% с периодичностью выплаты два раза в год. Дата окончания размещения облигаций 16 декабря 2019 года.

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 18. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	799 288	686 298
Прочая кредиторская задолженность	2 681	16 408
Итого финансовая кредиторская задолженность	801 969	702 706
Авансы полученные	291 886	225 381
Задолженность перед персоналом	18 448	16 090
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 112 303	944 177

Примечание 19. Задолженность по налогам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
НДС	114 408	147 540
Прочие налоги	16 319	3 979
Итого задолженность по прочим налогам	130 727	151 519

Примечание 20. 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.

Далее приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Баланс на 1 января	34 607	29 143
Стоимость текущих услуг	3 703	4 799
Выплаченные вознаграждения	(3 261)	(1 640)
Актуарная прибыль/убыток по обязательствам	(5 652)	2 073
Расходы по процентам	(117)	232
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года	29 280	34 607

Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:



	2018	2017
Ставка дисконтирования (реальная)	8,9%	9,3%
Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	7,1	6,6

Примечание 21. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение года Общество участвовало в ряде судебных разбирательств в качестве истца и ответчика. К ПАО «Калужская сбытовая компания» в течение 2018 года от потребителей предъявлено 28 исков на сумму 8 510 тысяч рублей, из них: судом отказано по 5 искам на сумму 4 599 тысяч рублей, удовлетворено судом 21 иск на общую сумму 552 тысяч рублей.

В 2018 году по искам ПАО «МРСК Центра и Приволжья» к Обществу было предъявлено 103 иска на сумму 183 015 тысячи рублей, из них: судом удовлетворенно 5 исков на сумму 216 тысячи рублей, прекращено судом производство по 20 искам на сумму 51 412 тысячи рублей, на рассмотрении находятся 86 исков. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований 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 в том числе, требование об оплате пени на сумму 16 061 тысяча рублей.

По требованию ПАО «Калужская сбытовая компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 31 163 тысячи рублей.

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 22. 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 2018 года и 31 декабря 2017 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.

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Заемные средства	3 679 675	3 249 716
Денежные средства	74 064	103 933
Чистый долг	3 605 611	3 145 783
Капитал	1 036 573	1 029 223
Коэффициент доли заемных средств	78%	75%

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	74 064	103 933
Выданные займы и дебиторская задолженность	2 212 020	2 052 592
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	4 900	5 000
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	320 583	259 542
Итого	2 611 567	2 421 067
Финансовые обязательства		
Оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Банковские кредиты	3 679 675	3 249 716
Кредиторская задолженность	1 112 303	944 177
Итого	4 791 978	4 193 893

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.

Общество выделяет следующие виды кредитного риска:

- Кредитный риск банков-контрагентов и других финансовых организаций;
- Кредитный риск прочих внешних контрагентов (дебиторской задолженности покупателей электроэнергии / сетевых организаций).

В течение 2018 года наибольшая подверженность Группы кредитному риску связана с его операционной деятельностью, прежде всего, дебиторская задолженность покупателей электроэнергии и финансовая деятельность.

В целях управления кредитным риском прочих внешних контрагентов (дебиторской задолженности покупателей электроэнергии) реализуются мероприятия в соответствии с Регламентом по работе с дебиторской задолженностью: утверждаются Планы мероприятий по снижению дебиторской задолженности на календарный год, на уровне Совета директоров Общества, рассматриваются полугодовые и годовые отчеты об исполнении утвержденных планов мероприятий по снижению дебиторской задолженности, способы урегулирования дебиторской задолженности рассматриваются Руководством на постоянной основе.

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.

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.

Для Группы кредитный риск финансовых институтов связан с банком МИНБанк ПАО. Банк России объявил о санации банка за счет Фонда консолидации банковского сектора. В то же время Совет директоров Банка России принял решение о гарантировании непрерывности работы банка.

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 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

Риск изменения процентных ставок

В течение 2018 года с целью ограничения процентного риска Общество управляет риском изменения процентных ставок, привлекая краткосрочные кредиты на погашение кассовых разрывов для оплаты электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии (ОРЭ), услуг сетевых компаний и погашения обязательств перед контрагентами Общества. Общество постоянно диверсифицирует кредитный портфель по кредитным продуктам, банкам, срокам кредитования и процентным ставкам.

При привлечении заемных средств учитывается оптимальная структура кредитного портфеля по соотношению процентный риск / процентные расходы. Привлечение кредитных средств в течение 2018 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

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 «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года представлен далее:

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность	2 212 020	2 042 592
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10 000	10 000
Финансовые вложения	320 583	259 542
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	4 900	5 000
Денежные средства и их эквиваленты	74 064	103 933
Итого финансовые активы	2 621 567	2 421 067
Обязательство согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты	816 398	872 188
Краткосрочные кредиты	2 863 277	2 377 528
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	1 112 303	944 177
Итого финансовые обязательства	4 791 978	4 193 893

Примечание 23. События после отчетной даты

В первом квартале 2019 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 35 исков на сумму 45 230 тысяч рублей. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований 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, в том числе об оплате пени на сумму 1 152 тысячи рублей. По искам, предъявленным ПАО «МРСК Центра и Приволжья» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

В 2019 году Общество приобрело 249 210 000 инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда (комбинированный) «Энергия Роста» управляющей компании ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай», стоимостью 249 млн. рублей.

36 (Тридцать шесть) листов

/ Белова Л.Д./

