

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

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

СОДЕРЖАНИЕ

СТР.

Аудиторское заключение

3

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

5

Консолидированный отчет о финансовом положении

6

Консолидированный отчет о движении денежных средств

7

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

8

Примечания к консолидированной отчетности

9

ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "БИЗНЕС-АУДИТ"

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Калужская сбытовая компания»

Аудируемое лицо:

Наименование:

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

Государственная регистрация: ОГРН 1044004751746.

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

Аудитор:

Наименование:

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

Государственная регистрация: ОГРН 1034004602356.

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

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

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

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включал выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

Мнение

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

Генеральный директор ООО «АК «Бизнес-Аудит»

Аудитор

27 апреля 2015 г.



Белова Л.Д.

Головкина Е.С.

Группа «Калужская сбытовая компания»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Генеральный директор



А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер




Л. А. Кулиева

25 апреля 2015 года

Группа «Калужская сбытовая компания»

Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

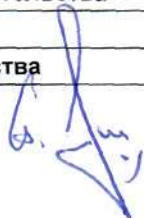
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года





А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

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

Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
На 1 января 2013	18 297	292 237	(4 059)	428 685	735 160	10 991	746 151
Чистая прибыль за период	-	-	-	56 668	56 668	1 309	57 977
Продажа собственных акций	-	-	779	65 002	65 781	-	65 781
22	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 (пересчитано)	18 297	292 237	(3 280)	550 355	857 609	12 300	869 909
Чистая прибыль за период	-	-	-	78 306	78 306	630	78 936
На 31 декабря 2014	18 297	292 237	(3 280)	628 661	935 915	12 930	948 845

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2015 года



А.Н. Яшанин

Л. А. Кулиева

Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

отчетности периодам, если не указано иное.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Сроки полезного использования для групп объектов основных средств представлены ниже:

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

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка

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

(iii) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечание 4. Пересчет сравнительных показателей

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 6. Приобретение компаний

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

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

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

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

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

Балансовые остатки Группы со связанными сторонами представлены ниже:

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Примечание 8. Доходы от текущей деятельности

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Расходы по текущей деятельности

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

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

Примечание 10. Прочие доходы/(расходы), нетто

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

Примечание 11. Финансовые доходы/(расходы), нетто

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

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

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

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

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

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

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

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Прибыль на акцию

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

Примечание 14. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2014	780 770	1 968 576	34 343	18 100	2 801 789
Приобретение	-	-	-	75 164	75 164
Перевод	79	2 395	4 678	(7 152)	-
Выбытие	-	-	(83)	-	(83)
Стоимость на 31 декабря 2014	780 849	1 970 971	38 938	86 112	2 876 870
Накопленная амортизация на 1 января 2014	(10 583)	(14 673)	(8 338)	-	(33 594)
Амортизация за период	(16 316)	(39 406)	(2 713)	-	(58 435)
Выбытие	-	-	74	-	74
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014	(26 899)	(54 079)	(10 977)	-	(91 955)
Остаточная стоимость на 1 января 2014	770 187	1 953 903	26 005	18 100	2 768 195
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	753 950	1 916 892	27 961	86 112	2 784 915
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2013	36 183	2 655	13 126	2 243 243	2 295 207
Приобретение	-	-	-	508 514	508 514
Перевод	744 587	1 965 921	23 149	(2 733 657)	-
Выбытие	-	-	(1 932)	-	(1 932)
Стоимость на 31 декабря 2013	780 770	1 968 576	34 343	18 100	2 801 789
Накопленная амортизация на 1 января 2013	(5 195)	(1 211)	(8 395)	-	(14 801)
Амортизация за период	(5 388)	(13 462)	(2 392)	-	(21 242)
Выбытие	-	-	2 449	-	2 449
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013	(10 583)	(14 673)	(8 338)	-	(33 594)
Остаточная стоимость на 1 января 2013	30 988	1 444	4 731	2 243 243	2 280 406
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	770 187	1 953 903	26 005	18 100	2 768 195

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Далее представлена информация по заложенному имуществу:

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

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

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

Примечание 15. Инвестиционная собственность

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

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

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

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

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

Примечание 16. Нематериальные активы

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

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

Примечание 17. Финансовые вложения

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

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

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

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

	2014	2013
Итого активы	188	217
Итого долги и обязательства	-	-
Чистые активы	188	217
Доля Компании в чистых активах (26%)	49	56

	2014	2013
Финансовый результат за период	(31)	(29)
Доля в убытке ОАО Калужская ГРЭС (26%)	(8)	(8)

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Запасы

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

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

Примечание 19. Дебиторская задолженность и авансы выданные

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

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

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Прочие оборотные активы

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

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

Примечание 21. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

Примечание 22. Капитал

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Долгосрочные и краткосрочные кредиты

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

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

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

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

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

Примечание 24. Пенсионные обязательства

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Основные актуарные допущения представлены ниже в таблице:

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

Примечание 25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

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

Движение по краткосрочным резервам представлено далее в таблице:

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

Примечание 26. Задолженность по прочим налогам

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

Примечание 27. Условные обязательства

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

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

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

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

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

Примечание 28. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Группа «Калужская сбытовая компания»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Удерживаемые до срока погашения	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		129 735		129 735	129 735
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	945 336	-	945 336	945 336
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	84 000	-	84 000	84 000
Финансовые вложения	-	-	98 229	98 229	98 229
Итого финансовые активы	-	1 159 071	98 229	1 257 300	1 257 300
Долгосрочные кредиты	305 149	-	-	305 149	305 149
Краткосрочные кредиты	1 532 286	-	-	1 532 286	1 532 286
Кредиторская задолженность	-	-	1 326 370	1 326 370	1 326 370
Итого финансовые активы	1 837 435	-	1 326 370	3 163 805	3 163 805
	Удерживаемые до срока погашения	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	67 994	-	67 994	67 994
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	-	4 000	-	4 000	4 000
Дебиторская задолженность	-	936 933	-	936 933	936 933
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	84 000	-	84 000	84 000
Финансовые вложения	-	-	56 776	56 776	56 776
Итого финансовые активы	-	1 092 927	56 776	1 149 703	1 149 703
Долгосрочные кредиты	801 817	-	-	801 817	801 817
Краткосрочные кредиты	1 162 922	-	-	1 162 922	1 162 922
Кредиторская задолженность	-	-	1 217 098	1 217 098	1 217 098
Итого финансовые активы	1 964 739	-	1 217 098	3 181 837	3 181 837

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 29. Управление капиталом

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

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

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

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

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

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

Примечание 30. События после отчетной даты

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

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 36
(тридцать шесть) лист 06



Генеральный директор
 / Белова Л.Д./