

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

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



**КАЛУЖСКАЯ  
СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**



**СОДЕРЖАНИЕ**

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Калужская сбытовая компания»

### Аудируемое лицо:

#### **Наименование:**

Открытое акционерное общество «Калужская сбытовая компания».

**Государственная регистрация:** ОГРН 1044004751746.

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

### Аудитор:

#### **Наименование:**

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

**Государственная регистрация:** ОГРН 1034004602356.

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

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

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

### **Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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

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

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

### Мнение

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

Генеральный директор ООО «АК «Бизнес-Аудит»

Аудитор

28 апреля 2016 г.



Белова Л.Д.

Головкина Е.С.




**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**  
**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА**


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

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

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

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

28 апреля 2016 года

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ


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

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

У Группы не было прочих совокупных доходов.

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

28 апреля 2016 года

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



## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
на 31 декабря 2015 (в тысячах российских рублей)

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

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

28 апреля 2016 года

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



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

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



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

28 апреля 2016 года

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

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





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ


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

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



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

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

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

28 апреля 2016 года

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

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



## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

#### Примечание 1 – Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности

##### 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

**Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)****2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

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

**2.2 Основы консолидации**

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

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

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

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

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

**2.3 Изменения в представлении сравнительных показателей**

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

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

Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в представлении сравнительных показателей (продолжение)

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

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

2.5 Изменения в стандартах, новые стандарты и изменения к ним

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

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

**Примечание 2 – Основы представления финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Изменения в стандартах, новые стандарты и изменения к ним (продолжение)**

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

**2.6 Существенные учётные оценки и допущения**

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

Убыток от обесценения финансовых активов

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

Сроки полезного использования основных средств

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

**Примечание 3 – Основные положения учетной политики****3.1 Основные средства**Признание

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

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

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

Последующие затраты

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

**Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Основные средства (продолжение)**Амортизация и обесценение

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

Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

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

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

Выбытие

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

**3.2 Нематериальные активы**

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

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

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

**3.3 Инвестиционная собственность**

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

**3.4 Финансовые инструменты**

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

**Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)****3.4 Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

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

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

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

**3.5 Обесценение финансовых активов**

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

**3.6 Оценка справедливой стоимости**

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



Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

**3.6 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

**3.7 Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

**3.8 Товарно-материальные запасы**

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

**3.9 Налог на прибыль**

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

## Примечание 3 – Основные положения учетной политики (продолжение)

**3.9 Налог на прибыль (продолжение)**

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

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

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

**3.10 Заемные средства**

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

**3.11 Капитализация затрат по займам**

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

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

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

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

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

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

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

**3.13 Признание доходов от текущей деятельности**

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

**3.14 Аренда**

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

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

Группа в качестве арендатора

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

Группа в качестве арендодателя

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Примечание 4 – Приобретение компаний

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

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

Примечание 5 – Связанные стороны

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

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

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

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

	2015	2014
<b>Компании, находящиеся под общим контролем</b>		
Дебиторская задолженность	36 399	74 435
Финансовые вложения	58 000	84 000
Кредиторская задолженность	13 665	27 435

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

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

Операции в течение 2015 года со связанными сторонами представлены как:

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу.

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



## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

#### Примечание 5 – Связанные стороны (продолжение)

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

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

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

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

#### Примечание 6 – Доходы от текущей деятельности

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

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

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

#### Примечание 7 – Расходы по текущей деятельности

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Примечание 8 – Прочие доходы/(расходы)

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

Примечание 9 – Налог на прибыль

*Текущий налог на прибыль*

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

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

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	43	578
Отложенный налог на прибыль	10 080	43 882
<b>Итого</b>	<b>10 123</b>	<b>44 460</b>

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

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



## Примечание 9 – Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Анализ налоговых убытков по периодам их возникновения представлен ниже:

За финансовый год, закончившийся	Истекает	На 31 декабря 2015 года
31 декабря 2014 года	31 декабря 2024 года	79 509
31 декабря 2015 года	31 декабря 2025 года	118 688
		<b>198 197</b>



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Примечание 10 – Основные средства

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

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

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

Примечание 11 – Инвестиционная собственность

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

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

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

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

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



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

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

## Примечание 12 – Финансовые вложения

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

*Финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости*

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

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

*Финансовые вложения в ассоциированную компанию*

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

## Примечание 13 – Дебиторская задолженность и авансы выданные

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

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

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

**Примечание 13 – Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)**

Аналогичная политика по формированию резерва была и в 2014 году. Группа анализирует остатки на индивидуальной основе, и, если есть основания для начисления резерва по балансам, которые просрочены менее года, руководство также начисляет резерв.

Движение в резерве на обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

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

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

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

**Примечание 14 – Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

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

**Примечание 15 – Капитал**

	2015	2014
Количество выпущенных обыкновенных акций	91 487 347	91 487 347
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого</b>	<b>18 297</b>	<b>18 297</b>

**Эмиссионный доход**

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Примечание 15 – Капитал (продолжение)

*Собственные выкупленные акции*

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

	2015	2014
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 400 000	16 400 000
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого собственные акции</b>	<b>3 280</b>	<b>3 280</b>

Примечание 16 – Кредиты и займы

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

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

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

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

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

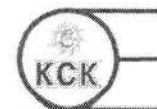
Банковские кредиты были предоставлены Группе при условии их обеспечения. В качестве обеспечения по долгосрочным кредитам выступает право залога на основные средства и право аренды земельного участка. Остаточная стоимость заложенного имущества, принадлежащего Группе, раскрыта в Примечании 10.

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

Примечание 17 – Пенсионные обязательства

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

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Примечание 17 – Пенсионные обязательства (продолжение)

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

Основные актуарные допущения представлены ниже в таблице:

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

Примечание 18 – Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

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

Примечание 19 – Задолженность по налогам

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

Примечание 20 – Условные обязательства

*Обязательства по капитальным затратам*

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

*Судебные разбирательства*

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



## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

#### Примечание 20 – Условные обязательства (продолжение)

##### *Страхование*

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

##### *Гарантии*

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

##### *Обязательства по операционной аренде*

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

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

#### Примечание 21 – Финансовые инструменты

##### *Управление капиталом*

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

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

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

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

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

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

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)

Категории финансовых инструментов

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

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

*Факторы финансового риска*

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

*Кредитный риск*

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

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

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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

**Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

Дебиторская задолженность, обесцененная или просроченная, проанализирована ниже:

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

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

**Валютный риск**

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

**Риск изменения процентных ставок**

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

**Риск ликвидности**

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

**Примечание 21 – Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

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

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Итого	до	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет
			востребования и менее чем на 1 год		
<b>на 31 декабря 2015 года</b>					
Банковские кредиты	1 409 512	1 534 691	1 426 177	108 514	-
Кредиторская задолженность	1 934 066	1 934 066	1 934 066	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 343 578</b>	<b>3 468 757</b>	<b>3 360 243</b>	<b>108 514</b>	<b>-</b>

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

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Итого	до	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет
			востребования и менее чем на 1 год		
<b>на 31 декабря 2014 года</b>					
Банковские кредиты	1 837 435	1 924 324	1 584 175	340 149	-
Кредиторская задолженность	1 184 131	1 184 131	1 184 131	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 021 566</b>	<b>3 108 455</b>	<b>2 768 306</b>	<b>340 149</b>	<b>-</b>

**Примечание 22 – События после отчетной даты**

Оплата кредитов

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



## Определения и сокращения

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

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

Генеральный директор



[Signature] / Белова Л.Д./