



	Прим.	2017	2016
Доходы от текущей деятельности	6	19 749 693	16 983 083
Расходы по текущей деятельности	7	(19 396 450)	(16 733 230)
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>353 243</b>	<b>249 853</b>
Прочие доходы/(расходы), нетто	8	36 563	30 164
Финансовые доходы / (расходы), нетто	9	(380 293)	(302 181)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений	13	180	39 931
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>9 693</b>	<b>17 767</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10	(2 190)	13 598
<b>Чистый (убыток)/прибыль за период</b>		<b>7 503</b>	<b>31 365</b>
<b>(Убыток)/прибыль, приходящаяся на:</b>			
Акционеров Компании		7 503	28 823
Неконтролируемая доля участия		-	2 542
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)			
		0,08	0,34
Средневзвешенное количество акций в обращении			
		91 487 347	91 487 347

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2018 года





	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	2 643 547	2 673 686
Инвестиционная собственность	12	30 678	45 613
Нематериальные активы		3 138	2 888
Отложенные налоговые активы	10	184	101
Финансовые инвестиции	13	259 542	259 362
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 937 089</b>	<b>2 981 650</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		4 219	5 670
Дебиторская задолженность	14	2 242 581	1 582 322
Денежные средства и их эквиваленты	15	103 933	62 421
Прочие оборотные активы		194 972	236 359
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 545 705</b>	<b>1 886 772</b>
<b>Итого активы</b>		<b>5 482 794</b>	<b>4 868 422</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	18 297	18 297
Эмиссионный доход	16	292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	16	(3 312)	(3 280)
Нераспределенная прибыль		734 308	729 428
<b>Капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>1 041 530</b>	<b>1 036 682</b>
Доля неконтролирующих акционеров	16	-	-
<b>Итого капитал</b>		<b>1 041 530</b>	<b>1 036 682</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты	17	872 188	1 123 844
Пенсионные обязательства	20	34 607	29 143
Отложенные налоговые обязательства	10	61 245	61 576
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>968 040</b>	<b>1 214 563</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты	17	2 377 528	1 601 990
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	944 177	900 715
Задолженность по налогам	19	151 519	114 472
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 473 224</b>	<b>2 617 177</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>4 441 264</b>	<b>3 831 740</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5 482 794</b>	<b>4 868 422</b>

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2018 года







	Прим.	2017	2016
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>9 693</b>	<b>17 767</b>
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	11	101 446	90 245
Начисление резерва по сомнительным долгам	14	7 514	31 845
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		(44)	-
Результат от выбытия основных средств		59	(567)
Проценты к получению	9	(16 133)	(17 645)
Проценты к уплате	9	396 426	319 826
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений	13	(180)	(39 931)
Изменение пенсионных обязательств	20	5 232	(4 820)
Прочие		(642)	(15 235)
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>503 371</b>	<b>381 485</b>
Изменение запасов		1 451	(2 505)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(620 742)	(318 579)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		41 576	(1 189 249)
Изменение налогов к уплате		37 047	40 310
Налог на прибыль уплаченный		(2 866)	(425)
Проценты уплаченные		(397 147)	(155 780)
<b>Итого использование денежных средств по текущей деятельности</b>		<b>(437 310)</b>	<b>(1 244 743)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств	11	(60 280)	(56 232)
Приобретение нематериальных активов		-	(1 418)
Доходы по процентам	9	16 133	17 645
Приобретение дочерних компаний	16	-	(6 457)
<b>Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(44 147)</b>	<b>(46 462)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступление кредитов		8 488 615	7 405 834
Погашение кредитов		(7 962 991)	(6 246 359)
Выкуп собственных акций		(2 655)	-
<b>Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>522 969</b>	<b>1 159 475</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>41 512</b>	<b>(131 730)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>15</b>	<b>62 421</b>	<b>194 151</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>15</b>	<b>103 933</b>	<b>62 421</b>

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2018 года



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
<b>На 1 января 2017</b>	<b>18 297</b>	<b>292 237</b>	<b>(3 280)</b>	<b>729 428</b>	<b>1 036 682</b>	<b>-</b>	<b>1 036 682</b>
Чистая прибыль за период	-	-	-	7 503	7 503	-	7 503
Выкуп собственных акций	-	-	(32)	(2 623)	(2 655)	-	(2 655)
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>18 297</b>	<b>292 237</b>	<b>(3 312)</b>	<b>734 308</b>	<b>1 041 530</b>	<b>-</b>	<b>1 041 530</b>

  

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

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 апреля 2018 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

10





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

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

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

Среднесписочная численность персонала Группы в 2017 году составляла 393 сотрудников.

Контролирующим акционером Группы является АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 55,58% обыкновенных акций Общества, 17,92% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

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

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и национальные финансовые рынки, которым присущи особенности развивающихся рынков. Экономика Российской Федерации чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после спада 2015 года, однако действие санкций США и некоторых стран продолжают оказывать негативное воздействие на национальные финансовые рынки.

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

В течение 2017 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности были внесены следующие изменения:

- Федеральным законом № 451-ФЗ от 29 декабря 2017 года установлена обязанность осуществлять энергосбытовую деятельность только на основании лицензии, а также административная ответственность за осуществление энергосбытовой деятельности с нарушением лицензионных требований или без лицензии.
- Постановлением Правительства РФ № 624 от 24 мая 2017 года внесены изменения в Правила полного и (или) частичного ограничения режима потребления электрической энергии, которые облегчают процедуру введения ограничения энергоснабжения, в том числе устанавливают возможность полного ограничения режима потребления в отношении «неотключаемых» потребителей.
- Постановлением Правительства РФ № 863 от 21 июля 2017 года введена обязанность установления регулируемыми органами сбытовой надбавки гарантирующего поставщика с использованием метода сравнения аналогов («методика эталонных затрат»). Методические указания по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков утверждены приказом ФАС № 1554/17 от 21 ноября 2017 года.
- Постановлением Правительства РФ № 1365 от 11 ноября 2017 года установлена возможность лишения статуса гарантирующего поставщика за задолженность перед сетевыми организациями.





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

#### Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

#### **Основные средства**

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

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

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

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

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

Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

### **Финансовые инструменты**

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

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

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

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

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

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

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





**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**Примечания консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода. Ставка налога на прибыль в 2017 году была определена законодательством в размере 20% (2016 год: 20%).

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Признание доходов от текущей деятельности.** Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электроэнергии и мощности покупателям, а также по факту реализации прочих





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

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

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

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

### Примечание 3. Существенные учётные оценки и допущения

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

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

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

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

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



**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Ряд стандартов и интерпретаций были выпущены Советом по МСФО и вступят в силу в будущих отчетных периодах, и не были досрочно применены Группой. Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (оба обязательны к применению в периоде, начинающемся 1 января 2018 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Группе будет необходимо применять модель ожидаемых кредитных убытков при расчете обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности (как долгосрочной, так и краткосрочной). Это потребует существенного суждения в связи с необходимостью учитывать прогнозную информацию при расчете требуемых резервов. Применяя МСФО (IFRS) 9, Группа должна определить вероятность наступления дефолта в течение срока действия договора, приводящего к возникновению дебиторской задолженности или актива по договору, при первоначальном признании этих активов.

Руководство проводит оценку влияния данного стандарта на финансовую отчетность Группы.

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

Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. По ключевому принципу МСФО (IFRS) 15 выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. При изменении размера вознаграждения, следует признавать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгод от договора.

Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к следующим изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года:

- Получаемые Группой от ПАО «МРСК Центра и Приволжья» компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15.





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

### Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2019 года и может досрочно применяться. Группа не применяет стандарт досрочно и проводит анализ и оценку влияния данного стандарта.

#### Другие изменения

Группа не ожидает, что другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на Группу

Ниже приведен перечень поправок к стандартам, которые на момент составления данной отчетности были выпущены, но окажут влияние на отчетность Группы лишь в будущих периодах.

- IFRIC 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 4: Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 40: Перевод недвижимости в категорию/из категории инвестиционной недвижимости (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Ежегодное улучшение МСФО (IFRS) за период 2014-2016 касательно затруднений, связанных с МСФО (IFRS) 1 Первое применение и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- IFRIC 23 Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 Предоплаты с отрицательным возмещением (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 28: Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2021 года)

#### Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	35 251	5 155
Финансовые вложения	10 000	40 387
<b>Итого</b>	<b>45 251</b>	<b>45 542</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	8 512	6 316
<b>Итого</b>	<b>8 512</b>	<b>6 316</b>



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2017	2016
Процентные доходы	1 516	7 538
Операционные расходы	(145 152)	(140 958)
Прочие доходы/(расходы)	183	43
<b>Итого</b>	<b>(143 453)</b>	<b>(133 377)</b>

**Примечание 6. Доходы от текущей деятельности**

	2017	2016
Выручка от реализации покупной электроэнергии и мощности	17 918 997	15 472 812
Выручка от реализации произведенной электроэнергии	225 291	178 607
Выручка от реализации произведенной тепловой энергии	56 300	42 841
Прочие доходы от текущей деятельности	1 549 105	1 288 823
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>	<b>19 749 693</b>	<b>16 983 083</b>

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 года в сумме 1 615 815 тысяч рублей (2016: 1 288 823 тысяч рублей).

**Примечание 7. Расходы по текущей деятельности**

	2017	2016
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	8 291 723	7 276 873
Стоимость электроэнергии и мощности	5 977 892	5 642 004
Плата за мощность	4 194 557	2 951 553
Оплата труда, включая налоги	293 104	353 522
Агентские вознаграждения	133 369	93 187
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	129 651	85 901
Стоимость газа	121 984	103 400
Амортизация основных средств и нематериальных активов	101 446	90 245
Расходы по договорам аренды	35 520	30 527
Транспортные услуги	26 286	25 556
Налоги, кроме налога на прибыль	25 252	4 275
Материалы	18 015	15 612
Резерв по сомнительной задолженности	7 514	31 845
Прочие расходы	40 137	33 005
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>19 396 450</b>	<b>16 733 230</b>

**Примечание 8. Прочие доходы/(расходы), нетто**

	2017	2016
Штрафы и пени	24 187	(752)
Доход от аренды имущества	19 941	19 636
Результат от выбытия основных средств	(59)	567
Прочие доходы/(расходы)	(7 506)	10 713
<b>Итого прочие доходы/(расходы), нетто</b>	<b>36 563</b>	<b>30 164</b>

**Примечание 9. Финансовые доходы/(расходы), нетто**

	2017	2016
Процентные доходы	16 133	17 645
Процентные расходы	(396 426)	(319 826)
<b>Итого финансовые доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(380 293)</b>	<b>(302 181)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 10. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	2017	2016
Текущий налог на прибыль	(2 604)	(1 854)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	414	15 452
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(2 190)</b>	<b>13 598</b>

В течение 2017 года и 2016 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2017	2016
<b>Убыток/(прибыль) до налогообложения</b>	<b>9 693</b>	<b>17 767</b>
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(1 939)	(3 553)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(251)	17 151
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(2 190)</b>	<b>13 598</b>

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>			
Пенсионные обязательства	6 921	1 092	5 829
Дебиторская задолженность	(2 263)	1 316	(3 579)
Финансовые вложения	8 745	-	8 745
Прочие оборотные активы	184	93	91
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>			
Основные средства	(132 589)	(13 801)	(118 788)
Инвестиционная собственность	(6 136)	2 987	(9 123)
Кредиты и займы	(562)	(331)	(231)
<b>Накопленные налоговые убытки</b>	<b>64 639</b>	<b>9 058</b>	<b>55 581</b>
<b>Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль</b>	<b>(61 061)</b>	<b>414</b>	<b>(61 475)</b>

21



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 11. Основные средства**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2017	803 620	1 949 277	39 884	131 853	2 924 634
Приобретение	2 160	-	1 454	56 666	60 280
Выбытие	-	-	(157)	(4 040)	(4 197)
<b>Стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>805 780</b>	<b>1 949 277</b>	<b>41 181</b>	<b>184 479</b>	<b>2 980 717</b>
Накопленная амортизация на 1 января 2017	(64 162)	(171 752)	(15 034)	-	(250 948)
Амортизация за период	(20 998)	(61 759)	(3 562)	-	(86 319)
Выбытие	-	-	97	-	97
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2017</b>	<b>(85 160)</b>	<b>(233 511)</b>	<b>(18 499)</b>	<b>-</b>	<b>(337 170)</b>
Остаточная стоимость на 1 января 2017	739 458	1 777 525	24 850	131 853	2 673 686
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017	720 620	1 715 766	22 682	184 479	2 643 547
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2016	780 849	1 971 516	39 929	78 418	2 870 712
Приобретение	-	-	2 797	53 435	56 232
Перевод	22 771	(22 239)	(532)	-	-
Выбытие	-	-	(2 310)	-	(2 310)
<b>Стоимость на 31 декабря 2016</b>	<b>803 620</b>	<b>1 949 277</b>	<b>39 884</b>	<b>131 853</b>	<b>2 924 634</b>
Накопленная амортизация на 1 января 2016	(45 275)	(119 003)	(14 207)	-	(178 485)
Амортизация за период	(16 946)	(54 690)	(3 137)	-	(74 773)
Перевод	(1 941)	1 941	2 310	-	2 310
Выбытие	-	-	-	-	-
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2016</b>	<b>(64 162)</b>	<b>(171 752)</b>	<b>(15 034)</b>	<b>-</b>	<b>(250 948)</b>
Остаточная стоимость на 1 января 2016	735 574	1 852 513	25 722	78 418	2 692 227
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016	739 458	1 777 525	24 850	131 853	2 673 686

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 177 472 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 183 855 тысячи рублей).



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 апреля 2016 года Группа подписала с ПАО «МИНБанк» договоры залога недвижимого имущества и оборудования. В качестве обеспечения выступает право залога на основные средства и право аренды земельного участка. Стоимость заложенного имущества на 31 декабря 2017 года составляет 2 611 654 тысяч рублей.

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
В течение года	27 872	23 360
Более 1 года и менее 5 лет	8 229	18 721
Свыше 5 лет	678	670
<b>Итого платежи по операционной аренде</b>	<b>36 779</b>	<b>42 751</b>

**Примечание 12. Инвестиционная собственность**

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

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

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Первоначальная стоимость на начало года	135 221	135 221
Накопленная амортизация на начало года	(89 608)	(74 674)
Амортизация за период	(14 935)	(14 934)
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>	<b>30 678</b>	<b>45 613</b>

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

**Примечание 13. Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости**

Финансовые вложения Группы представляют собой инвестиции в капитал контролирующего акционера АО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Оценка доли владения в АО «Калужская городская энергетическая компания» произведена по справедливой стоимости. Ниже представлена оценка доли владения по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Итого активы по справедливой стоимости	1 943 130	1 989 358
Итого обязательства по справедливой стоимости	(240 087)	(287 496)
Чистые активы по справедливой стоимости	1 703 043	1 701 862
<b>Доля Компании в чистых активах (15,24%)</b>	<b>259 542</b>	<b>259 362</b>
<b>Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за 2017 год</b>	<b>180</b>	<b>39 931</b>





**Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 077 359	1 560 201
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(34 767)</i>	<i>(48 148)</i>
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>2 042 592</b>	<b>1 512 053</b>
Прочая дебиторская задолженность	31 357	39 620
Авансы поставщикам и подрядчикам	131 174	2 989
НДС к возмещению	2 012	3 281
Предоплата по прочим налогам	35 446	24 379
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>2 242 581</b>	<b>1 582 322</b>

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
По состоянию на 1 января	48 148	38 497
Начислено за год	7 514	47 455
Восстановление резерва под обесценение	(20 895)	(21 412)
Использование резерва по обесценению	-	(16 392)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>34 767</b>	<b>48 148</b>

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2017	Резерв на 31 декабря 2017 года	31 декабря 2016	Резерв на 31 декабря 2016 года
Непросроченная	1 189 403	-	1 037 318	-
Просроченная менее 1 года	853 395	-	332 557	-
Просроченная более 1 года	34 561	34 767	190 326	48 148
<b>Итого</b>	<b>2 077 359</b>	<b>34 767</b>	<b>1 560 201</b>	<b>48 148</b>

**Примечание 15. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства на банковских счетах в рублях	54 222	57 313
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	49 640	5 000
Денежные средства в кассе в рублях	65	54
Денежные средства в пути	6	54
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>103 933</b>	<b>62 421</b>

24



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2017	31 декабря 2016
МИНБанк ПАО	-	-	71 131	29 323
Газпромбанк	A++	Эксперт РА	22 239	26 200
АКИБ Образование (АО)	-	-	1 592	2 700
Банк Элита ООО	B++	AK&M	1 286	1 634
Сбербанк России	Ba2	Moody's	1 517	1 343
Россия АБ	A++	Эксперт РА	5	923
Альфа-банк ОАО	Ba2	Moody's	266	191
СМП Банк	A-	Эксперт РА	5 826	-
<b>Итого денежные средства на банковских счетах в рублях</b>			<b>103 862</b>	<b>62 313</b>

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

**Примечание 16. Капитал**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Количество выпущенных обыкновенных акций	91 487 347	91 487 347
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>18 297</b>	<b>18 297</b>

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 558 700	16 400 000
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого собственные акции</b>	<b>3 312</b>	<b>3 280</b>

**Неконтролируемая доля участия.** В 2016 году Группа приобрела дополнительный пакет акций в дочерней компании АО «ОблэнергоСбыт». Приобретенная доля составила 40,3%. Общая стоимость приобретения 6 517 тысяч рублей.

**Примечание 17. Долгосрочные и краткосрочные кредиты**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Долгосрочные кредиты</b>		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	872 188	1 123 844
<b>Краткосрочные кредиты</b>		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	1 977 528	1 201 990
Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости	400 000	400 000
<b>Итого краткосрочные кредиты</b>	<b>2 377 528</b>	<b>1 601 990</b>
<b>Итого</b>	<b>3 249 716</b>	<b>2 725 834</b>

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

28 апреля 2016 года Группа подписала с ПАО «МИНБанк» договор о выдаче кредита в сумме 1 500 000 тысяч рублей на цели, связанные с основной деятельностью. Срок погашения – апрель 2019 года, с правом продления до апреля 2022 года. Амортизированная стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 1 122 188 тысяч рублей, из них краткосрочная часть – 250 000 тысячи рублей. Эффективная процентная ставка по займу составляет 17,48 процентов годовых.



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»****Примечания консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Залоговым обеспечением по кредитным договорам с ПАО «МИНБанк» являются договоры залога основных средств, договоры поручительства с АО «Калужская городская энергетическая компания» и договоры залога акций Общества. По состоянию на 31 декабря 2017 года 45 743 675 акций (50% + 1 акция) Общества находятся в залоге.

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

**Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	686 298	723 867
Прочая кредиторская задолженность	16 408	4 984
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>702 706</b>	<b>728 851</b>
Авансы полученные	225 381	155 195
Задолженность перед персоналом	16 090	16 669
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>944 177</b>	<b>900 715</b>

**Примечание 19. Задолженность по налогам**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
НДС	147 540	114 234
Прочие налоги	3 979	238
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>151 519</b>	<b>114 472</b>

**Примечание 20. Пенсионные обязательства**

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

Далее приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Баланс на 1 января	29 143	34 764
Стоимость текущих услуг	4 799	4 740
Выплаченные вознаграждения	(1 640)	(1 654)
Актуарная прибыль/убыток по обязательствам	2 073	(7 906)
Расходы по процентам	232	(801)
<b>Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года</b>	<b>34 607</b>	<b>29 143</b>

Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:

	2017	2016
Ставка дисконтирования (реальная)	9,3%	8,6%
Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	6,6	3,8





## ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Примечание 21. Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** В течение года Общество участвовало в ряде судебных разбирательств в качестве истца и ответчика.

В 2017 году ПАО «Калужская сбытовая компания» предъявлено к неплательщикам за электроэнергию 4 981 исковых заявлений на сумму 573 586 тыс. руб. В 2017 году удовлетворено 4199 исков на сумму 334 728 тыс. руб., отказано по 33 искам на сумму 3 703 тыс. руб., фактически получено денежных средств по 1 626 искам, на общую сумму 180 837 тыс. руб. Находится в стадии рассмотрения 749 исков на 235 155 тыс. рублей. В 2017 году в адрес ПАО «Калужская сбытовая компания» от потребителей предъявлено 27 исков на сумму 46 018 тысяч рублей, из них: судом отказано по 7 искам на сумму 12 408 тысяч рублей, удовлетворено судом 13 исков на общую сумму 32 959 тысяч рублей, прекращено судом производство по 2 искам на общую сумму 651 тысяч рублей. На рассмотрении находятся 5 исков.

ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в 2017 году к Обществу было предъявлено 56 исков на сумму 134 827 тысяч рублей, из них: судом удовлетворенно 3 иска на сумму 11 689 тысяч рублей, прекращено судом производство по 4 искам на сумму 3 584 тысяч рублей, на рассмотрении находятся 49 исков. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований является спорным, обусловлен разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будет урегулирован по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено в том числе, требование об оплате пени на сумму 45 198 тысяч рублей. ПАО «Калужская сбытовая компания» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 Гражданского Кодекса РФ.

По требованию ПАО «Калужская Сбытовая Компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам: о причинении ущерба потребителям в результате оказания услуги не надлежащего качества на сумму 6 918 тысяч рублей; о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 6 620 тысяч рублей. Взысканная с Общества по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения сумма 28 205 тыс. руб. будет предъявлена ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

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

### Примечание 22. Финансовые инструменты

#### Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

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



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»****Примечания консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Заемные средства	3 249 716	2 725 834
Денежные средства	103 933	62 421
Чистый долг	3 145 783	2 663 413
Капитал	1 041 530	1 036 682
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>75%</b>	<b>72%</b>

**Категории финансовых инструментов**

	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	103 933	62 421
Выданные займы и дебиторская задолженность	2 052 592	1 552 440
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	5 000	-
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	259 542	259 362
<b>Итого:</b>	<b>2 421 067</b>	<b>1 874 223</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Банковские кредиты	3 249 716	2 725 834
Кредиторская задолженность	944 177	900 715
<b>Итого:</b>	<b>4 193 893</b>	<b>3 626 549</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.

Общество выделяет следующие виды кредитного риска:

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

В течение 2017 года наибольшая подверженность Группы кредитному риску связана с его операционной деятельностью, прежде всего, дебиторская задолженность покупателей электроэнергии и финансовая деятельность.

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





## **ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

### **Примечания консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

#### ***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 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

#### ***Риск изменения процентных ставок***

В течение 2017 года с целью ограничения процентного риска Общество управляет риском изменения процентных ставок, привлекая краткосрочные кредиты на погашение кассовых разрывов для оплаты электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии (ОРЭ), услуг сетевых компаний и погашения обязательств перед контрагентами Общества. Общество постоянно диверсифицирует кредитный портфель по кредитным продуктам, банкам, срокам кредитования и процентным ставкам.

При привлечении заемных средств учитывается оптимальная структура кредитного портфеля по соотношению процентный риск / процентные расходы. Привлечение кредитных средств в течение 2017 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

#### ***Риск ликвидности***

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

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





**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**Примечания консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года представлен далее:

**Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении**

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Дебиторская задолженность	2 042 592	1 512 053
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10 000	40 387
Финансовые вложения	259 542	259 362
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	5 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	103 933	62 421
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 421 067</b>	<b>1 874 223</b>

**Обязательство согласно консолидированному отчету о финансовом положении**

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Долгосрочные кредиты	872 188	1 123 844
Краткосрочные кредиты	2 377 528	1 601 990
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	944 177	900 715
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 193 893</b>	<b>3 626 549</b>

**Примечание 23. События после отчетной даты**

7 января 2018 внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» об одобрении крупных сделок было принято решение о выкупе собственных акций. Количество и сумма предъявленных к выкупу акций будут определены решением Совета директоров Общества не позднее 27 апреля 2018 года. После принятия этого решения в 30-ти дневный срок будет осуществлена оплата и зачисление акций на лицевой счет Общества.

В период с 1 января 2018 по 28 марта 2018 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 17 исков на сумму 35 616 тысяч рублей. Задолженность по указанным искам погашена полностью.