

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



**КАЛУЖСКАЯ
СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам
Публичного акционерного общества
«Калужская сбытовая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (ОГРН 1044004751746, 248001, Калужская обл., г. Калуга, пер. Суворова, д. 8) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года. Оценка руководством Группы возможности возмещения данной задолженности в значительной степени является субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, основанных на опыте управления дебиторской задолженностью, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежей и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие условных обязательств

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

Сведения об условных обязательствах Группы раскрыты в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2019, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате

недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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

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

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

заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
22006108102



Жеманова М.В.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит»
ОГРН 1034004602356
248000, Калужская обл., г. Калуга, ул. Первомайская, 37, оф.1
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)
ОРНЗ 12006104826

26 мая 2020 г.



СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 го,
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2019	2018
Выручка	6	22 238 787	20 214 894
Прочие операционные доходы	7	156 373	137 107
Расходы по текущей деятельности	8	(21 925 673)	(20 038 301)
Операционная прибыль		469 487	313 700
Финансовые доходы / (расходы), нетто	9	(408 245)	(364 079)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	14	24 633	61 041
Прибыль до налогообложения		85 875	10 662
Расход по налогу на прибыль	10	(23 615)	(1 879)
Прибыль за год		62 260	8 783
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)		0,83	0,12
Средневзвешенное количество акций в обращении		75 087 347	74 770 447

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 мая 2020 года





	Прим.	2019	2018
Прибыль за год		62 260	8 783
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход – не переносимый в последствии в состав прибылей и убытков			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	(52 702)	--
Итого совокупный доход за год		9 558	8 783

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер



В.Д. Ураева

26 мая 2020 года



	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	2 646 622	2 708 949
Инвестиционная собственность	12	809	15 744
Нематериальные активы		9 327	3 798
Активы в форме права пользования	13	64 193	-
Отложенные налоговые активы	10	900	445
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости	14	541 724	320 583
Итого внеоборотные активы		3 263 575	3 049 519
Оборотные активы			
Запасы		2 659	2 620
Дебиторская задолженность	15	2 529 637	2 888 448
Прочие оборотные активы		86 651	35 351
Денежные средства и их эквиваленты	16	51 114	74 064
Итого оборотные активы		2 670 061	3 000 483
Итого активы		5 933 636	6 050 002
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	17	18 297	18 297
Эмиссионный доход	17	292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	17	(3 280)	(3 343)
Нераспределенная прибыль		742 965	729 382
Итого капитал		1 050 219	1 036 573
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные долговые обязательства	18	843 032	816 398
Пенсионные обязательства	21	37 488	29 280
Долгосрочные авансы от покупателей		67 321	88 123
Отложенные налоговые обязательства	10	82 873	61 444
Итого долгосрочные обязательства		1 030 714	995 245
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные долговые обязательства	18	2 627 368	2 863 277
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	1 042 556	1 024 180
Задолженность по налогам	20	182 779	130 727
Итого краткосрочные обязательства		3 852 703	4 018 184
Итого обязательства		4 883 417	5 013 429
Итого капитал и обязательства		5 933 636	6 050 002

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 мая 2020 года



Handwritten signature



	Прим.	2019	2018
Прибыль до налогообложения		85 875	10 662
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	11	137 204	114 023
Начисление резерва по сомнительным долгам	15	98 598	18 261
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		3 083	-
Результат от выбытия основных средств и инвестиционной собственности	12	(27 298)	(821)
Проценты к получению	9	(32 679)	(8 915)
Проценты к уплате	9	440 924	372 994
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений	14	(24 633)	(61 041)
Изменение пенсионных обязательств	21	9 063	(5 210)
Прочие		-	(581)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		690 137	439 372
Изменение запасов		(39)	1 599
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		253 354	(513 559)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(238 862)	353 635
Изменение налогов к уплате		52 052	(20 792)
Налог на прибыль уплаченный		(785)	(2 866)
Проценты уплаченные		(386 017)	(371 973)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		369 840	(114 584)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	11	(79 360)	(166 787)
Приобретение нематериальных активов		(5 624)	(801)
Доходы по процентам	9	4 039	8 915
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной собственности		28 753	-
Предоставление краткосрочных займов		(81 300)	-
Погашение краткосрочных займов выданных		30 000	-
Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности		(103 492)	(158 673)
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных кредитов		14 098 271	10 908 795
Погашение краткосрочных кредитов		(14 363 280)	(10 858 664)
Погашение долгосрочных кредитов		(249 547)	-
Размещение облигаций		221 170	194 690
Продажа собственных акций		4 088	90 201
Выкуп собственных акций		-	(91 634)
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		(289 298)	243 388
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(22 950)	(29 869)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16	74 064	103 933
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	51 114	74 064
Генеральный директор			А.Н. Яшанин
Главный бухгалтер			В.Д. Ураева
26 мая 2020 года			

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2019		18 297	292 237	(3 343)	729 382	1 036 573
Прибыль за год		-	-	-	62 260	62 260
Прочий совокупный доход		-	-	-	(52 702)	(52 702)
Выкуп собственных акций	17	-	-	63	4 025	4 088
На 31 декабря 2019		18 297	292 237	(3 280)	742 965	1 050 219

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2018		18 297	292 237	(3 312)	734 308	1 041 530
Эффект от применения нового стандарта IFRS 9		-	-	-	(12 307)	(12 307)
На 1 января 2018 (пересчитано)		18 297	292 237	(3 312)	722 001	1 029 223
Прибыль за год		-	-	-	8 783	8 783
Выкуп собственных акций	17	-	-	(63)	(91 571)	(91 634)
Продажа собственных акций		-	-	32	90 169	90 201
На 31 декабря 2018		18 297	292 237	(3 343)	729 382	1 036 573

Генеральный директор



А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

26 мая 2020 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

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

Группа владеет Обнинской ГТУ ТЭЦ №1, производящей электрическую и тепловую энергию.

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

Среднесписочная численность персонала Группы в 2019 году составляла 419 сотрудников.

По состоянию на 31 декабря 2019 года контролирующим акционером Группы являлась АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 62,64% обыкновенных акций Общества, 17,92% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест».

12,42% обыкновенных акций Общества принадлежат Закрытому паевому инвестиционному фонду комбинированный «Энергия роста», который находится под управлением ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай».

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

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

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономический рост остается неравномерным. Темпы роста российской экономики замедлились, по итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%, в то время как по итогам 2018 показатель составлял 2,5%. Промышленное производство за 2019 год выросло на 2,3%, по сравнению с 2018 годом, в котором рост промышленности составил 3,5%. Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества путем регулирования сбытовой надбавки гарантирующих поставщиков и тарифов на тепловую энергию. Органами государственного регулирования являются на федеральном уровне - Федеральная антимонопольная служба России (ФАС России), на региональном уровне - Министерство конкурентной политики Калужской области.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущих условиях. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Тем не менее, будущие последствия сложно прогнозировать, и, как следствие, текущие оценки и ожидания руководства Группы могут отличаться от фактических результатов.

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.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

Основные средства

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



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

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

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

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

Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Финансовые инструменты

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

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

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

**Финансовые активы – оценка бизнес-модели**

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

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

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

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

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

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

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

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

номинальной сумме, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

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

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

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

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;

- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

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

Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Взаимозачет

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

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода. Ставка налога на прибыль в 2019 году была определена законодательством в размере 20% (2018 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 прибыли или убытке, 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 прибыли или убытке 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



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 прибыли или убытке по статье «расходы на оплату труда».

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

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

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

Аренда. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования признаются в момент начала аренды по приведенной стоимости арендных платежей, увеличенной на понесенные первоначальные прямые затраты. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды. Опционы на продление аренды включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен. Оценка подлежит пересмотру в случае значительного изменения в обстоятельствах, которые влияют на такую оценку.

Обязательства по аренде

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисленных процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке. В случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.



Изменения в учетной политике

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда». От Группы требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года.

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа решила не применять стандарт к договорам краткосрочной аренды и к договорам аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа применила модифицированный ретроспективный подход без пересчета сравнительной информации и отразила кумулятивный эффект первоначального применения стандарта на дату его первого применения 1 января 2019 года.

Изменения в представлении информации

В 2019 году Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей долгосрочные авансы от покупателей, поскольку это обеспечивает более надежную и уместную информацию. В следующей таблице показано влияние на сравнительные показатели консолидированного отчета о финансовом положении 2018 года.

	31 декабря 2018	31 декабря 2018 (пересчитано)
Долгосрочные авансы от покупателей	-	88 123
Итого долгосрочные обязательства	907 122	995 245
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 112 303	1 024 180
Итого краткосрочные обязательства	4 106 307	4 018 184

В 2019 году Группа отразила в консолидированном отчете о движении денежных средств отдельной статьей поступления от размещения облигаций, поскольку это обеспечивает более надежную и уместную информацию. В следующей таблице показано влияние на сравнительные показатели консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год.

	31 декабря 2018	31 декабря 2018 (пересчитано)
Получение краткосрочных кредитов	11 103 485	10 908 795
Размещение облигаций	-	194 690

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

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

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.

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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа проводит анализ финансовых активов на предмет ее обесценения. Для определения необходимости отражения убытков от обесценения в отчете о прибылях и убытках, руководство прибегает к методу суждения в отношении существования факторов, указывающих на снижение оценочных будущих денежных потоков от имеющегося актива. Руководство использует информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. В отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка для актива оценка справедливой стоимости финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков и существующих рыночных условий. Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Разъяснение КРФМО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2019	31 декабря 2018
Активы		
Дебиторская задолженность	230 380	475 454
Займы выданные	-	10 000
Итого	230 380	485 454
Обязательства		
Кредиторская задолженность	4 169	11 444
Итого	4 169	11 444

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

	2019	2018
Процентные доходы	660	1 036
Операционные расходы	(116 047)	(80 062)
Прочие доходы/(расходы)	-	(36)
Итого	(115 387)	(79 062)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. К основному управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» и должностные лица Общества, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью организации.

Порядок определения вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров и процедура их выплат определены в Положении о выплате членам Совета директоров. Вознаграждение членов Совета директоров, включая заработную плату, премии и компенсационные выплаты с учетом налога на доходы физических лиц, составило 19 423 тысяч рублей и 16 444 тысяч рублей в 2019 и 2018 годах соответственно.

Примечание 6. Выручка

	2019	2018
Выручка от реализации покупной электроэнергии и мощности	21 680 299	19 845 637
Выручка от реализации произведенной электроэнергии	426 967	276 514
Выручка от реализации произведенной тепловой энергии	83 023	74 136
Прочая выручка	48 498	18 607
Итого	22 238 787	20 214 894

В связи с вступлением в силу стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка» с 1 января 2018 года доходы от компенсации потерь в сетях Группа признает в качестве уменьшения расходов по передаче и транспортировке электроэнергии (Примечание 8).



Примечание 7. Прочие операционные доходы

	2019	2018
Штрафы и пени к получению	84 553	115 219
Результат от выбытия инвестиционной собственности	24 578	-
Доход от аренды имущества	17 615	19 816
Результат от выбытия основных средств	2 720	821
Прочие доходы	26 907	1 251
Итого	156 373	137 107

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

Примечание 8. Расходы по текущей деятельности

	2019	2018
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	8 194 447	7 526 979
Стоимость электроэнергии и мощности	6 675 213	6 681 323
Плата за мощность	5 797 181	4 797 573
Оплата труда, включая налоги	384 375	325 170
Стоимость газа	169 661	142 822
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	181 925	140 581
Амортизация основных средств и нематериальных активов	137 204	114 023
Агентские вознаграждения	100 594	133 558
Резерв по сомнительной задолженности	98 598	18 261
Транспортные услуги	32 874	32 853
Налоги, кроме налога на прибыль	22 559	26 604
Материалы	14 045	11 649
Расходы по договорам краткосрочной аренды	7 182	33 176
Прочие расходы	109 815	53 729
Итого операционные расходы	21 925 673	20 038 301

Расходы на услуги по передаче и транспортировке электроэнергии уменьшаются на компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии, полученную за 2019 год от сетевой компании ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в сумме 1 467 870 тысяч рублей (2018: 1 642 898 тысяч рублей).

Примечание 9. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2019	2018
Процентные доходы	32 679	8 915
Процентные расходы	(440 924)	(372 994)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто	(408 245)	(364 079)

Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	2019	2018
Текущий налог на прибыль	(2 641)	(1 941)
(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль	(20 974)	62
Налог на прибыль	(23 615)	(1 879)

В течение 2019 года и 2018 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Далее представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	2019	2018
Прибыль до налогообложения	85 875	10 662
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(17 175)	(2 132)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(6 440)	253
Налог на прибыль	(23 615)	(1 879)

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2018
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Пенсионные обязательства	20 962	15 106	5 856
Дебиторская задолженность	-	5 058	(5 058)
Финансовые инструменты	1 552	1 552	-
Кредиты и займы	10 434	10 434	-
Прочие оборотные активы	901	454	447
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Инвестиционная собственность	(162)	2 987	(3 149)
Основные средства	(183 753)	(25 148)	(158 605)
Дебиторская задолженность	(8 987)	(8 987)	-
Кредиты и займы	-	568	(568)
Долгосрочные авансы от покупателей	(14 268)	(14 268)	-
Актив в форме права пользования	(9 362)	(9 362)	-
Накопленные налоговые убытки	100 710	632	100 078
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	(81 973)	(20 974)	(60 999)

	31 декабря 2018	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2017
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Пенсионные обязательства	5 856	(1 065)	6 921
Дебиторская задолженность	(5 058)	(2 795)	(2 263)
Финансовые вложения	-	(8 745)	8 745
Прочие оборотные активы	447	263	184
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(3 149)	2 987	(132 589)
Инвестиционная собственность	(158 605)	(26 016)	(6 136)
Кредиты и займы	(568)	(6)	(562)
Накопленные налоговые убытки	100 078	35 439	64 639
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	(60 999)	62	(61 061)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 11. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2019	812 683	1 942 463	41 976	337 424	3 134 546
Приобретение				64 397	64 397
Перевод	18 572	35 066	12 765	(66 403)	-
Выбытие	(300)	(90)	(4 587)	(10 779)	(15 756)
Стоимость на 31 декабря 2019	830 955	1 977 439	50 154	324 639	3 183 187
Накопленная амортизация на 1 января 2019	(110 119)	(298 430)	(17 048)	-	(425 597)
Амортизация за период	(17 640)	(92 149)	(4 502)	-	(114 291)
Выбытие	-	88	3 235	-	3 323
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019	(127 759)	(390 491)	(18 315)	-	(536 565)
Остаточная стоимость на 1 января 2019	702 564	1 644 033	24 928	337 424	2 708 949
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019	703 196	1 586 948	31 839	324 639	2 646 622
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2018	805 780	1 949 277	41 181	184 479	2 980 717
Приобретение	-	-	-	166 787	166 787
Перевод	6 903	-	6 190	(13 093)	-
Выбытие	-	(6 814)	(5 395)	(749)	(12 958)
Стоимость на 31 декабря 2018	812 683	1 942 463	41 976	337 424	3 134 546
Накопленная амортизация на 1 января 2018	(85 160)	(233 511)	(18 500)	-	(337 171)
Амортизация за период	(24 959)	(70 482)	(3 646)	-	(99 087)
Выбытие	-	5 563	5 098	-	10 661
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018	(110 119)	(298 430)	(17 048)	-	(425 597)
Остаточная стоимость на 1 января 2018	720 620	1 715 766	22 681	184 479	2 643 546
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018	702 564	1 644 033	24 928	337 424	2 708 949

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 160 684 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 170 224 тысячи рублей).

Группа заключила с ПАО «МИНБанк» договоры залога недвижимого имущества и оборудования. В качестве обеспечения выступает право залога на основные средства и земельный участок. Балансовая стоимость заложенного имущества на 31 декабря 2019 года составляет 2 102 329 тысяч рублей.



Примечание 12. Инвестиционная собственность

На 1 января 2019 года в состав инвестиционной собственности входили 4 котельных комплекса. В августе 2019 года Общество продало 2 котельных комплекса по муниципальному контракту городскому поселению Товарково.

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 2019	31 декабря 2018
Первоначальная стоимость на начало года	135 221	135 221
Выбытие первоначальной стоимости	(78 827)	-
Первоначальная стоимость на конец года	56 394	-
Накопленная амортизация на начало года	(119 477)	(104 542)
Амортизация за период	(12 745)	(14 935)
Выбытие амортизации	76 637	-
Остаточная стоимость на конец года	809	15 744

Примечание 13. Договоры аренды

Единовременное увеличение активов в форме права пользования и обязательств по аренде произошло в результате применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» к договорам, которые ранее были классифицированы согласно стандарту МСФО (IAS) 17 «Аренда».

	31 декабря 2019	1 января 2019 (пересчитано)
Первоначальная стоимость	80 241	80 241
Накопленная амортизация	(16 048)	-
Чистая балансовая стоимость	64 193	80 241

	31 декабря 2019	1 января 2019 (пересчитано)
Долгосрочные обязательства по аренде	52 292	62 858
Краткосрочные обязательства по аренде	17 383	17 383
Итого обязательства по аренде	69 675	80 241

Примечание 14. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые 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 произведена по справедливой стоимости и представлена далее по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Итого активы по справедливой стоимости	2 297 706	2 624 470
Итого обязательства по справедливой стоимости	(32 509)	(520 887)
Чистые активы по справедливой стоимости	2 265 197	2 103 583
Доля Компании в чистых активах (15,24%)	345 216	320 583
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за год	24 633	61 041



В 2019 году Общество приобрело 249 210 000 инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда (комбинированный) «Энергия Роста», который находится под управлением ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай», стоимостью 249 210 тысяч рублей. Оценка стоимости инвестиций Группы в паи фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 196 508 тысяч рублей и соответствует уровню 3 иерархии для оценки справедливой стоимости. Группа признала расход по переоценке ценных бумаг ЗПИФ «Энергия Роста» в сумме 52 702 тысячи рублей в составе прочего совокупного расхода в составе капитала Группы.

Примечание 15. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 173 550	2 249 636
<i>За вычетом резерва под кредитные риски</i>	<i>(55 209)</i>	<i>(37 616)</i>
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 118 341	2 212 020
Прочая дебиторская задолженность	344 031	529 147
Авансы поставщикам и подрядчикам	21 850	144 684
НДС к возмещению	45 166	529
Предоплата по прочим налогам	249	2 068
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 529 637	2 888 448

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

Группа регулярно оценивает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения и формирует резерв под кредитные убытки. Группа начисляет резерв с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамике платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Резерв создан в отношении сомнительной дебиторской задолженности в зависимости от оценки вероятности дефолта, предполагаемых потерь и ожидаемых сумм к списанию. По задолженности, в отношении которой отсутствует высокая вероятность получения денежных средств, резерв создан на полную сумму задолженности.

Движение в резерве на обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
По состоянию на 1 января	37 616	47 074
Начислено за год	98 598	18 261
Списание резерва	<i>(81 005)</i>	<i>(27 719)</i>
По состоянию на 31 декабря	55 209	37 616

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2019	Резерв на 31 декабря 2019 года	31 декабря 2018	Резерв на 31 декабря 2018 года
Непросроченная	1 308 893	-	1 552 283	-
Просроченная менее 1 года	835 757	26 309	684 746	25 009
Просроченная более 1 года	28 900	28 900	12 607	12 607
Итого	2 173 550	55 209	2 249 636	37 616



Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства на банковских счетах в рублях	37 419	61 082
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	13 690	12 874
Денежные средства в кассе в рублях	5	103
Денежные средства в пути	-	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	51 114	74 064

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2019	31 декабря 2018
МИнБанк ПАО	отозван	Эксперт РА	39 837	56 153
Газпромбанк	AA(RU)	АКРА	7 288	14 381
Сбербанк России	AAA	АКРА	1 729	2 604
Еврофинанс Моснарбанк АКБ АО	ruBB+	Эксперт РА	1 118	-
Банк Элита ООО	B	Эксперт РА	1 115	558
Россия АБ	AA	Эксперт РА	12	7
Альфа-банк ОАО	AA(RU)	АКРА	10	249
СМП Банк	A-	Эксперт РА	-	4
Итого денежные средства на банковских счетах в рублях			51 109	73 956

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав прочих оборотных активов включены средства, размещенные на депозитном счете в АО «Газпромбанк» в размере 4 900 тысяч рублей со сроком размещения более 90 дней по ставке 6,95%.

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

Примечание 17. Капитал

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Количество выпущенных обыкновенных акций	91 487 347	91 487 347
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого акционерный капитал	18 297	18 297

Собственные выкупленные акции

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 400 000	16 718 200
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого собственные акции	3 280	3 344

В 2018 году Общество выкупило 7 552 104 собственные акции, из которых 7 393 904 было продано.



Примечание 18. Долгосрочные и краткосрочные долговые обязательства

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные долговые обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	374 880	620 736
Облигации	415 860	195 662
Долгосрочные обязательства по аренде	52 292	-
Итого долгосрочные долговые обязательства	843 032	816 398
Краткосрочные долговые обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	2 202 690	2 473 659
Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости	405 074	388 646
Купонные проценты по облигациям	2 221	972
Краткосрочные обязательства по аренде	17 383	-
Итого краткосрочные долговые обязательства	2 627 368	2 863 277
Итого долговые обязательства	3 470 400	3 679 675

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

Долгосрочный кредит получен по договору с ПАО «МИНБанк» на пополнение оборотных средств, сроком погашения 28 апреля 2022 года. Действующая процентная ставка по кредиту составляет 13,5% годовых.

Залоговым обеспечением по кредитным договорам с ПАО «МИНБанк» являются договоры залога основных средств, договоры поручительства с АО «Калужская городская энергетическая компания» и договоры залога акций Общества.

Основная часть краткосрочных кредитов привлекалась траншами по 90 дней по ставкам от 10,5% до 11,5% годовых. Сумма свободных лимитов по действующим кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 528 767 тысяч рублей.

Выпуск биржевых облигаций. 17 декабря 2018 года Общество начало размещение биржевых облигаций в количестве 3 000 000 облигаций, номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию, сроком погашения 11 декабря 2023. Процентные ставки купонов определены в размере 13% с периодичностью выплаты два раза в год. Дата окончания размещения облигаций 1 декабря 2021 года.

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	808 372	799 288
Прочая кредиторская задолженность	4 430	2 681
Итого финансовая кредиторская задолженность	812 802	801 969
Авансы полученные	194 225	203 763
Задолженность перед персоналом	23 324	18 448
Начисленные расходы	12 205	-
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 042 556	1 024 180



Примечание 20. Задолженность по налогам

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
НДС	165 489	114 408
Прочие налоги	17 290	16 319
Итого задолженность по прочим налогам	182 779	130 727

Примечание 21. 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 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Баланс на 1 января	29 280	34 607
Стоимость текущих услуг	5 592	3 703
Выплаченные вознаграждения	(597)	(3 261)
Актуарная прибыль/убыток по обязательствам	4 068	(5 652)
Расходы по процентам	(855)	(117)
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года	37 488	29 280

Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:

	2019	2018
Ставка дисконтирования (реальная)	6,6%	8,9%
Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	6,4	7,1

Примечание 22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение года Общество участвовало в ряде судебных разбирательств в качестве истца и ответчика. К ПАО «Калужская сбытовая компания» в течение 2019 года от потребителей предъявлено 27 исков на сумму 393 201 тысяча рублей, из них: судом отказано по 2 искам на сумму 1 108 тысяч рублей, удовлетворено судом 6 иск на общую сумму 1 158 тысяч рублей. Прекращено судом производство по 1 иску на общую сумму 77 тысяч рублей. На рассмотрении находятся 18 исков на сумму 390 858 тысяч рублей, исход которых является неопределенным.

В 2019 году по искам ПАО «МРСК Центра и Приволжья» к Обществу было предъявлено 123 иска на сумму 159 891 тысяча рублей, из них: судом удовлетворенно 6 исков на сумму 489 тысяч рублей, прекращено судом производство по 1 иску на сумму 115 тысяч рублей, на рассмотрении находятся 116 исков на сумму 135 991 тысяча рублей. Требования по оставшимся искам являются спорными и обусловлены разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будут урегулированы по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено также требование об оплате пени на сумму 7 324 тысячи рублей.

По требованию ПАО «Калужская сбытовая компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 1 308 тысяч рублей.

По мнению руководства Общества, существующие в настоящее время претензии или иски к Обществу не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Общества, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.



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

Примечание 23. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	2 118 341	2 212 020
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	541 724	320 583
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	4 900	4 900
Денежные средства и их эквиваленты	51 114	74 064
Итого	2 716 079	2 611 567
Финансовые обязательства		
Оцениваемые по амортизируемой стоимости банковские кредиты	2 577 570	3 679 675
Облигации	415 860	195 662
Кредиторская задолженность	812 802	1 112 303
Итого	3 806 232	4 987 640

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

Факторы финансового риска

Финансовый риск включает в себя рыночный риск (включая процентный 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. 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 2019 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 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.

В отчетном периоде Общество проводило постоянный оперативный мониторинг ситуации с расчетами за потребленную электроэнергию. При возникновении просроченной задолженности Общество вправе пользоваться всем арсеналом юридических и экономических мер воздействия, вплоть до отключения злостных неплательщиков.



Качество дебиторов оказывает существенное влияние на кредитный риск Общества. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым клиентом.

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

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

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

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

Валютный риск

Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена минимальному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

Риск изменения процентных ставок

В течение 2019 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 2019 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.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Управление капиталом

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

	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Заемные средства	3 470 400	3 679 675
Денежные средства	51 114	74 064
Чистый долг	3 419 286	3 605 611
Капитал	1 050 219	1 036 573
Коэффициент доли заемных средств	77%	78%

Примечание 24. События после отчетной даты

В первом квартале 2020 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 13 исков на сумму 10 251 тысяча рублей. Требования являются спорными, обусловлены разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будут урегулированы по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено требование, в том числе об оплате пени на сумму 237 тысяч рублей. По искам, предъявленным ПАО «МРСК Центра и Приволжья» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

Распространение коронавируса COVID-19 с начала 2020 года повлияло на экономическую ситуацию, привело к волатильности финансовых рынков, вызвало вынужденную приостановку производств, изменило планы по расширению бизнеса многих компаний.

Руководство Группы оценивает, что изменение экономической ситуации может повлиять на объем выручки в 2020 году от продажи электроэнергии в связи с тем, что часть предприятий приостанавливают свою деятельность, и, следовательно, уменьшится объем потребляемых энергоресурсов. В то же время население, соблюдающее режим самоизоляции, будет вынуждено больше потреблять электроэнергию.

Определить объемы потребления электрической энергии и оценить расчетную оценку финансового влияния последствий распространения коронавируса COVID 19 на будущие финансовые показатели Группы в настоящее время невозможно. Руководство полагает, что могут измениться оценки кредитного риска и справедливой стоимости финансовых инструментов в будущем, в то же время снижение объема выручки не повлияет существенным образом на непрерывность операционной деятельности в обозримом будущем.

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью
35 (тридцать пять) лист об

Генеральный директор

 / Белова Л.Д./

