

**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**



**КАЛУЖСКАЯ  
СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**



## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

# **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 2020 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2020 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 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2020 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 2020 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 16 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Калужская бытовая компания» за 2020 год, 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 общее руководство, 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



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

30 апреля 2021 г.



ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2020 го,  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2020	2019
Выручка	6	22 458 197	22 238 787
Прочие операционные доходы	7	90 068	156 373
Расходы по текущей деятельности	8	(22 114 311)	(21 925 673)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>433 954</b>	<b>469 487</b>
Финансовые доходы / (расходы), нетто	9	(335 858)	(408 245)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	14	(1 348)	24 633
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>96 748</b>	<b>85 875</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(18 889)	(23 615)
<b>Прибыль за год</b>		<b>77 859</b>	<b>62 260</b>
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)		1,04	0,83
Средневзвешенное количество акций в обращении		75 087 347	75 087 347

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

30 апреля 2021 года







	Прим.	2020	2019
Прибыль за год		77 859	62 260
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Прочий совокупный доход – не переносимый впоследствии в состав прибылей и убытков			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	(54 333)	(52 702)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>23 526</b>	<b>9 558</b>

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

30 апреля 2021 года





	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	2 586 332	2 646 622
Инвестиционная собственность	12	-	809
Нематериальные активы		13 489	9 327
Активы в форме права пользования	13	48 145	64 193
Отложенные налоговые активы	10	862	900
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	14	486 043	541 724
Денежные средства, ограниченные к использованию	15	856 871	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>3 991 742</b>	<b>3 263 575</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		10 374	2 659
Дебиторская задолженность	16	2 468 479	2 529 637
Прочие оборотные активы	17	79 008	86 651
Денежные средства и их эквиваленты	18	501 643	51 114
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3 059 504</b>	<b>2 670 061</b>
<b>Итого активы</b>		<b>7 051 246</b>	<b>5 933 636</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	19	18 297	18 297
Эмиссионный доход	19	292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	19	(3 280)	(3 280)
Нераспределенная прибыль		766 491	742 965
<b>Итого капитал</b>		<b>1 073 745</b>	<b>1 050 219</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные долговые обязательства	20	3 410 549	843 032
Пенсионные обязательства	23	40 908	37 488
Долгосрочные авансы от покупателей		30 676	67 321
Отложенные налоговые обязательства	10	81 491	82 873
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 563 624</b>	<b>1 030 714</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные долговые обязательства	20	693 192	2 627 368
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	1 597 100	1 042 556
Задолженность по текущему налогу на прибыль		989	-
Задолженность по прочим налогам	22	122 596	182 779
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 413 877</b>	<b>3 852 703</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>5 977 501</b>	<b>4 883 417</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>7 051 246</b>	<b>5 933 636</b>

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

30 апреля 2021 года



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2020	2019
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>96 748</b>	<b>85 875</b>
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	11	121 280	137 204
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	16	292 868	98 598
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		(21 531)	3 083
Результат от выбытия основных средств и инвестиционной собственности	12	(91)	(27 298)
Проценты к получению	9	(13 132)	(32 679)
Проценты к уплате	9	356 687	440 924
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений	14	1 348	(24 633)
Изменение пенсионных обязательств	23	3 882	9 063
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>838 059</b>	<b>690 137</b>
Изменение запасов		(7 715)	(39)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(209 929)	253 354
Изменение кредиторской задолженности		130 735	(238 862)
Изменение налогов к уплате		(60 183)	52 052
Налог на прибыль уплаченный		(19 226)	(785)
Проценты уплаченные		(362 813)	(386 017)
<b>Итого поступление денежных средств по текущей деятельности</b>		<b>308 928</b>	<b>369 840</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств	11	(43 685)	(79 360)
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной собственности		2 377	28 753
Приобретение нематериальных активов		(2 051)	(5 624)
Предоставление краткосрочных займов		(8 700)	(81 300)
Погашение краткосрочных займов выданных		-	30 000
Доходы по процентам	9	5 042	4 039
Размещение средств на долгосрочный депозит	15	(856 871)	-
<b>Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(903 888)</b>	<b>(103 492)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение краткосрочных кредитов		14 692 923	14 098 271
Погашение краткосрочных кредитов		(16 124 156)	(14 363 280)
Получение долгосрочных кредитов		2 850 000	-
Погашение долгосрочных кредитов		(625 000)	(249 547)
Размещение облигаций		251 722	221 170
Продажа собственных акций		2	4 088
Выкуп собственных акций		(2)	-
<b>Итого поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>1 045 489</b>	<b>(289 298)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>450 529</b>	<b>(22 950)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	18	<b>51 114</b>	<b>74 064</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	18	<b>501 643</b>	<b>51 114</b>
Генеральный директор			А.Н. Яшанин
Главный бухгалтер			В.Д. Ураева
30 апреля 2021 года			

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2020</b>	18 297	292 237	(3 280)	742 965	1 050 219
Прибыль за год	-	-	-	77 859	77 859
Прочий совокупный доход	-	-	-	(54 333)	(54 333)
Выкуп собственных акций	19	-	(2)	2	2
Продажа собственных акций	19	-	2	(2)	(2)
<b>На 31 декабря 2020</b>	18 297	292 237	(3 280)	766 491	1 073 745

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2019</b>	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	19	-	63	4 025	4 088
<b>На 31 декабря 2019</b>	18 297	292 237	(3 280)	742 965	1 050 219

Генеральный директор

А.Н. Яшанин

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

30 апреля 2021 года





### **Примечание 1. Группа и ее деятельность**

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

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

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

Среднесписочная численность персонала Группы в 2020 году составляла 415 сотрудников.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года контролирующим акционером Группы являлось АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 62,64% 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. В 2020 году на российскую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19). Ужесточение изоляционных мероприятий вызвало существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Правительство России предприняло ряд беспрецедентных мер по поддержке деятельности компаний и населения. По итогам 2020 года снижение ВВП составило 3,1%.

Согласно Постановлению Правительства РФ от 2 апреля 2020 года №424 до 1 января 2021 года действовал мораторий на уплату неустоек по просроченной задолженности по договорам снабжения с ресурсоснабжающими организациями.

Сохраняется риск возможного затяжного характера пандемии, при котором распространение вируса продолжится до тех пор, пока не будут найдены эффективные меры противодействия. На этом фоне продолжает сохраняться неопределенность в отношении будущих условий деятельности Группы и ее контрагентов.

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.

**Государственное регулирование деятельности.** 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.



## Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### Основные средства

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

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

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

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

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

Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

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

На каждую отчетную дату, руководство проверяет основные средства на наличие признаков обесценения. В случае наличия таковых, руководство оценивает возмещаемую стоимость, определяемую как наибольшую разницу между рыночной стоимостью актива и ценностью от его использования, и в этом случае балансовая стоимость актива снижается до стоимости возмещения, а разница признается в виде расхода в 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 долевых 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 долевые 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 номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	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.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	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.
<b>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая дивидендный доход, признаются в составе прочего совокупного дохода 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 Банка России, 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 возникающем 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 2020 году была определена законодательством в размере 20% (2019 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**

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 «оплата труда, включая налоги».

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.

### **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 на показатели консолидированной финансовой отчетности, представлены далее:

**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** Для оценки ожидаемых кредитных убытков используются модели, исходные данные и существенные допущения. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение вероятности дефолта, значительное увеличение кредитного риска и величина предполагаемых кредитных потерь. Руководство использует информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими списаниями дебиторской задолженности.

**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.

**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.

**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 2020 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 16 Уступки по аренде, связанные с COVID-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты) не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Примечание 5. Операции со связанными сторонами**

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

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	230 534	230 380
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	13 802	4 169





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

	2020	2019
Процентные доходы	-	660
Операционные расходы	(153 760)	(116 047)
Прочие доходы/(расходы)	44	-
<b>Итого</b>	<b>(153 716)</b>	<b>(115 387)</b>

В 2020 году от связанных сторон получены услуги по организации финансирования на сумму 50 000 тысяч рублей, которые были учтены в качестве затрат по сделке при расчете амортизированной стоимости обязательств по долгосрочным кредитам по методу эффективной процентной ставки.

**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 18 141 тысячу рублей и 19 423 тысячи рублей в 2020 и 2019 годах соответственно.

**Примечание 6. Выручка**

	2020	2019
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	22 294 823	22 107 266
Выручка от реализации произведенной тепловой энергии	89 164	83 023
Прочая выручка	74 210	48 498
<b>Итого</b>	<b>22 458 197</b>	<b>22 238 787</b>

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15 «Выручка» доходы от компенсации потерь в сетях Группа признает в качестве уменьшения расходов по передаче и транспортировке электроэнергии (Примечание 8).

**Примечание 7. Прочие операционные доходы**

	2020	2019
Штрафы и пени полученные	68 513	84 553
Доход от аренды имущества	11 724	17 615
Результат от выбытия основных средств	91	2 720
Результат от выбытия инвестиционной собственности	-	24 578
Прочие доходы	9 740	26 907
<b>Итого</b>	<b>90 068</b>	<b>156 373</b>

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



**Примечание 8. Расходы по текущей деятельности**

	2020	2019
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	8 346 191	8 194 447
Плата за мощность	6 337 925	5 797 181
Стоимость электроэнергии и мощности	5 942 792	6 675 213
Оплата труда, включая налоги	392 179	384 375
Резерв по сомнительной задолженности	292 868	98 598
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	232 588	181 925
Стоимость газа	136 064	169 661
Амортизация основных средств и нематериальных активов	121 280	137 204
Агентские вознаграждения	84 056	100 594
Транспортные услуги	27 062	32 874
Материалы	20 944	14 045
Налоги, кроме налога на прибыль	14 312	22 559
Расходы по договорам краткосрочной аренды	7 343	7 182
Прочие расходы	158 707	109 815
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>22 114 311</b>	<b>21 925 673</b>

Расходы на услуги по передаче и транспортировке электроэнергии уменьшаются на компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии, полученную за 2020 год от сетевой компании ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в сумме 1 349 536 тысяч рублей (2019: 1 467 870 тысяч рублей).

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

	2020	2019
Процентные доходы	20 829	32 679
Процентные расходы	(356 687)	(440 924)
<b>Итого финансовые доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(335 858)</b>	<b>(408 245)</b>

**Примечание 10. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	2020	2019
Текущий налог на прибыль	(20 233)	(2 641)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	1 344	(20 974)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(18 889)</b>	<b>(23 615)</b>

В течение 2020 года и 2019 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Далее представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2020	2019
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>96 748</b>	<b>85 875</b>
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(19 350)	(17 175)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	461	(6 440)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(18 889)</b>	<b>(23 615)</b>



**ГРУППА «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

Примечания консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2019
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>			
Пенсионные обязательства	14 317	(6 645)	20 962
Дебиторская задолженность	53 885	53 885	-
Финансовые инструменты	-	(1 552)	1 552
Кредиты и займы	-	(10 434)	10 434
Прочие оборотные активы	862	(39)	901
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>			
Инвестиционная собственность	-	162	(162)
Основные средства	(209 401)	(25 648)	(183 753)
Дебиторская задолженность	(283)	8 704	(8 987)
Кредиты и займы	(13 828)	(13 828)	-
Долгосрочные авансы от покупателей	(5 428)	8 840	(14 268)
Актив в форме права пользования	(6 145)	3 217	(9 362)
<b>Накопленные налоговые убытки</b>	<b>85 392</b>	<b>(15 318)</b>	<b>100 710</b>
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(80 629)</b>	<b>1 344</b>	<b>(81 973)</b>

	31 декабря 2019	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2018
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>			
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
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>			
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)	-
<b>Накопленные налоговые убытки</b>	<b>100 710</b>	<b>632</b>	<b>100 078</b>
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(81 973)</b>	<b>(20 974)</b>	<b>(60 999)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**Примечание 11. Основные средства**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость на 1 января 2020</b>	<b>830 955</b>	<b>1 977 439</b>	<b>50 154</b>	<b>324 639</b>	<b>3 183 187</b>
Приобретение	-	-	-	46 263	46 263
Перевод	216 673	58	8 789	(225 520)	-
Выбытие	(115)	(658)	(1 494)	(997)	(3 264)
<b>Стоимость на 31 декабря 2020</b>	<b>1 047 513</b>	<b>1 976 839</b>	<b>57 449</b>	<b>144 385</b>	<b>3 226 186</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января 2020</b>	<b>(127 759)</b>	<b>(390 491)</b>	<b>(18 315)</b>	-	<b>(536 565)</b>
Амортизация за период	(26 199)	(72 241)	(6 757)	-	(105 197)
Выбытие	-	660	1 248	-	1 908
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2020</b>	<b>(153 958)</b>	<b>(462 072)</b>	<b>(23 824)</b>	-	<b>(639 854)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2020</b>	<b>703 196</b>	<b>1 586 948</b>	<b>31 839</b>	<b>324 639</b>	<b>2 646 622</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020</b>	<b>893 555</b>	<b>1 514 767</b>	<b>33 625</b>	<b>144 385</b>	<b>2 586 332</b>

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость на 1 января 2019</b>	<b>812 683</b>	<b>1 942 463</b>	<b>41 976</b>	<b>337 424</b>	<b>3 134 546</b>
Приобретение	-	-	-	64 397	64 397
Перевод	18 572	35 066	12 765	(66 403)	-
Выбытие	(300)	(90)	(4 587)	(10 779)	(15 756)
<b>Стоимость на 31 декабря 2019</b>	<b>830 955</b>	<b>1 977 439</b>	<b>50 154</b>	<b>324 639</b>	<b>3 183 187</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января 2019</b>	<b>(110 119)</b>	<b>(298 430)</b>	<b>(17 048)</b>	-	<b>(425 597)</b>
Амортизация за период	(17 640)	(92 149)	(4 502)	-	(114 291)
Выбытие	-	88	3 235	-	3 323
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2019</b>	<b>(127 759)</b>	<b>(390 491)</b>	<b>(18 315)</b>	-	<b>(536 565)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2019</b>	<b>702 564</b>	<b>1 644 033</b>	<b>24 928</b>	<b>337 424</b>	<b>2 708 949</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019</b>	<b>703 196</b>	<b>1 586 948</b>	<b>31 839</b>	<b>324 639</b>	<b>2 646 622</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 153 655 тысяч рублей (31 декабря 2019 года: 160 684 тысячи рублей).

Группа заключила с АО «АБ «РОССИЯ» договоры залога движимого и недвижимого имущества. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 537 365 тысяч рублей.



**Примечание 12. Инвестиционная собственность**

В состав инвестиционной собственности входят 2 котельных комплекса, которые 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 2020	31 декабря 2019
Первоначальная стоимость на начало года	56 394	135 221
Выбытие первоначальной стоимости	-	(78 827)
Первоначальная стоимость на конец года	56 394	56 394
Накопленная амортизация на начало года	(55 585)	(119 477)
Амортизация за период	(809)	(12 745)
Выбытие амортизации	-	76 637
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>	<b>-</b>	<b>809</b>

**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 2020	31 декабря 2019
Первоначальная стоимость	80 241	80 241
Накопленная амортизация	(32 096)	(16 048)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>48 145</b>	<b>64 193</b>

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Долгосрочные обязательства по аренде	40 804	52 292
Краткосрочные обязательства по аренде	17 421	17 383
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>58 225</b>	<b>69 675</b>

**Примечание 14. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Финансовые вложения Группы представляют собой инвестиции в капитал 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 2020 и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Итого активы по справедливой стоимости	2 323 056	2 297 706
Итого обязательства по справедливой стоимости	(66 704)	(32 509)
Чистые активы по справедливой стоимости	2 256 352	2 265 197
<b>Доля Компании в чистых активах (15,24%)</b>	<b>343 868</b>	<b>345 216</b>
<b>Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за год</b>	<b>(1 348)</b>	<b>24 633</b>

Группа заключила с АО «АБ «РОССИЯ» договор залога 15,24% акций АО «Калужская городская энергетическая компания».





По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Общество владеет 249 210 000 инвестиционными паями Закрытого паевого инвестиционного фонда (комбинированный) «Энергия Роста», который находится под управлением ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай». Оценка стоимости инвестиций Группы в паи фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 142 175 тысяч рублей (31 декабря 2019: 196 508 тысяч рублей) и соответствует уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости. В 2020 году Группа признала расход по переоценке ценных бумаг ЗПИФ «Энергия Роста» в сумме 54 333 тысячи рублей в составе прочего совокупного расхода в составе капитала Группы.

**Примечание 15. Денежные средства, ограниченные к использованию**

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства, ограниченные к использованию, представлены гарантийным залоговым депозитом по кредитному договору с АО «АБ «РОССИЯ». Срок размещения депозита 31 декабря 2027 года. Процентная ставка соответствует ключевой ставке Банка России.

**Примечание 16. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Дебиторская задолженность покупателей	2 327 109	2 173 550
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(302 325)	(55 209)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>2 024 784</b>	<b>2 118 341</b>
Прочая дебиторская задолженность	371 084	344 031
Авансы поставщикам и подрядчикам	28 620	21 850
НДС к возмещению	43 965	45 166
Предоплата по прочим налогам	26	249
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>2 468 479</b>	<b>2 529 637</b>

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

Группа регулярно оценивает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения и формирует резерв под ожидаемые 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 резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей представлено ниже:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
По состоянию на 1 января	55 209	37 616
Начислено за год	292 868	98 598
Списание резерва	(45 752)	(81 005)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>302 325</b>	<b>55 209</b>

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2020	Резерв на 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019	Резерв на 31 декабря 2019 года
Непросроченная	1 427 208	-	1 308 893	-
Просроченная менее 1 года	640 053	72 380	835 757	26 309
Просроченная более 1 года	259 848	229 945	28 900	28 900
<b>Итого</b>	<b>2 327 109</b>	<b>302 325</b>	<b>2 173 550</b>	<b>55 209</b>

**Примечание 17. Прочие оборотные активы**

Прочие оборотные активы представляют собой краткосрочные займы, предоставленные компаниям Молочное море ООО и Молочная республика ООО по ставкам 11,3% - 11,5% годовых.

**Примечание 18. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	424 305	13 690
Денежные средства на банковских счетах в рублях	77 264	37 419
Денежные средства в кассе в рублях	74	5
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>501 643</b>	<b>51 114</b>

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2020	31 декабря 2019
АБ Россия (АО)	AA	Эксперт РА	371 200	12
МИНБанк ПАО	отозван	Эксперт РА	94 668	39 837
Банк Элита ООО	B	Эксперт РА	10 855	1 115
Сбербанк ПАО	AAA	АКРА	10 298	1 729
Банк ГПБ (АО)	AA(RU)	АКРА	7 430	7 288
Еврофинанс Моснарбанк АКБ АО	ruBB+	Эксперт РА	5 706	1 118
Альфа-банк АО	AA(RU)	АКРА	1 412	10
<b>Итого денежные средства на банковских счетах в рублях</b>			<b>501 569</b>	<b>51 109</b>

**Примечание 19. Капитал**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Количество выпущенных обыкновенных акций	91 487 347	91 487 347
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>18 297</b>	<b>18 297</b>

**Собственные выкупленные акции**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 400 000	16 400 200
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
<b>Итого собственные акции</b>	<b>3 280</b>	<b>3 280</b>

В 2020 году Общество выкупило 200 собственных акции, которые были проданы АО «Калужская городская энергетическая компания».



**Примечание 20. Долгосрочные и краткосрочные долговые обязательства**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>Долгосрочные долговые обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	2 590 058	374 880
Облигации	779 687	415 860
Долгосрочные обязательства по аренде	40 804	52 292
<b>Итого долгосрочные долговые обязательства</b>	<b>3 410 549</b>	<b>843 032</b>
<b>Краткосрочные долговые обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты по амортизационной стоимости	671 024	2 202 690
Не обеспеченные коммерческие кредиты по амортизационной стоимости	-	405 074
Купонные проценты по облигациям	4 747	2 221
Краткосрочные обязательства по аренде	17 421	17 383
<b>Итого краткосрочные долговые обязательства</b>	<b>693 192</b>	<b>2 627 368</b>
<b>Итого долговые обязательства</b>	<b>4 103 741</b>	<b>3 470 400</b>

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

Долгосрочные кредиты получены по договорам с АО «АБ «РОССИЯ»:

- Долгосрочный кредит на рефинансирование задолженности ПАО «МИНБанк» и финансирование текущей деятельности в сумме 2 000 000 тысяч рублей получен на срок до 18 ноября 2025 года. Действующая процентная ставка по кредиту составляет 10% годовых.
- Кредитная линия на финансирование текущей деятельности в сумме 850 000 тысяч рублей получена на срок до 1 декабря 2027 года. Процентная ставка по кредиту соответствует ключевой ставке Банка России плюс 5% годовых.

Залоговым обеспечением по долгосрочным кредитным договорам с АО «АБ «РОССИЯ» являются договоры залога движимого и недвижимого имущества Общества.

Основная часть краткосрочных кредитов привлекалась траншами по 90 дней по ставкам от 9% до 13,75% годовых.

**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 через 1 820 дней. Процентные ставки купонов определены в размере 13% с периодичностью выплаты два раза в год. Дата окончания размещения облигаций 1 декабря 2021 года. В отчетном периоде было размещено 368 738 биржевых облигаций на сумму 368 738 тысяч рублей.

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 21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 334 792	808 372
Прочая кредиторская задолженность	2 463	4 430
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>1 337 255</b>	<b>812 802</b>
Авансы полученные	228 289	194 225
Задолженность перед персоналом	22 744	23 324
Начисленные расходы	8 812	12 205
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>1 597 100</b>	<b>1 042 556</b>





**Примечание 22. Задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
НДС	112 655	165 489
Прочие налоги	9 941	17 290
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>122 596</b>	<b>182 779</b>

**Примечание 23. 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 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Баланс на 1 января	37 488	29 280
Стоимость текущих услуг	6 742	5 592
Выплаченные вознаграждения	(4 315)	(597)
Актуарная прибыль/убыток по обязательствам	1 455	4 068
Расходы по процентам	(462)	(855)
<b>Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года</b>	<b>40 908</b>	<b>37 488</b>

Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:

	2020	2019
Ставка дисконтирования (реальная)	5,5%	6,6%
Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	5,4	6,4

**Примечание 24. 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 2020 года от потребителей предъявлено 9 исков на сумму 14 395 тысяч рублей, из них: судом отказано по 1 иску на сумму 7 748 тысяч рублей, удовлетворено судом 1 иск на общую сумму 25 тысяч рублей. На рассмотрении находятся 7 исков на сумму 6 621 тысяч рублей, исход которых является неопределенным.

В 2020 году по искам ПАО «МРСК Центра и Приволжья» к Обществу было предъявлено 50 исков на сумму 35 873 тысячи рублей, из них: судом удовлетворенно 3 иска на сумму 708 тысяч рублей, судом отказано по 5 искам на сумму 13 983 тысячи рублей, на рассмотрении находятся 42 иска на сумму 21 182 тысячи 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 встречное требование об оплате пени на сумму 714 тысяч рублей.

По требованию ПАО «Калужская сбытовая компания» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам о причинении ущерба потребителям в результате оказания услуг ненадлежащего качества на сумму 211 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.

**Внедрение интеллектуальной системы учета электроэнергии.** В связи с обязанностью обеспечения выполнения требований Федерального закона от 27 декабря 2018 года №522-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с развитием систем учета электрической энергии (мощности) в РФ», определяющих обязанности гарантирующих поставщиков по организации коммерческого учета электрической энергии в многоквартирных жилых домах (МКД), с 1 июля 2020 года на Группу (Гарантирующего поставщика) возложена обязанность по установке интеллектуальных систем учета. На 2021 год утверждена инвестиционная программа в сумме 69 300 тысяч рублей по реализации проекта развития интеллектуальной системы учета электроэнергии на территории Калужской области.

**Примечание 25. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками**

**Категории финансовых инструментов**

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность	2 024 784	2 118 341
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	486 043	541 724
Депозиты со сроком погашения более 12 месяцев	856 871	-
Депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 12 месяцев	-	4 900
Денежные средства и их эквиваленты	501 643	51 114
<b>Итого</b>	<b>3 869 341</b>	<b>2 716 079</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Оцениваемые по амортизируемой стоимости		
банковские кредиты	520 000	2 577 570
Облигации	779 687	415 860
Кредиторская задолженность	1 337 255	812 802
<b>Итого</b>	<b>2 636 942</b>	<b>3 806 232</b>

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

**Факторы финансового риска**

Финансовый риск включает в себя рыночный риск (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 2020 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.

#### **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 2020 года и 31 декабря 2019 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

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

В течение 2020 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 2020 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

Долгосрочные кредиты получены Группой по фиксированным и плавающим процентным ставкам. Группа подвержена риску изменения процентных ставок. В то же время влияние изменения ключевой ставки Банка России и соответственно плавающей ставки по долгосрочному кредиту будет нивелироваться доходом по гарантийному депозиту. Размещен депозит на сумму соответствующую полученному долгосрочному займу по плавающей процентной ставке.



### **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.

### **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:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Заемные средства	4 103 741	3 470 400
Денежные средства	501 643	51 114
Чистый долг	3 602 098	3 419 286
Капитал	1 073 745	1 050 219
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>77%</b>	<b>77%</b>

### **Примечание 26. События после отчетной даты**

С 16 января 2021 по 1 марта 2021 действовала оферта – предложение Общества о выкупе акций. По состоянию на 31 марта 2021 года Обществом было выкуплено 2 763 400 акций, или 3% акционерного капитала.

Прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью  
35 (тридцать пять) листов

Генеральный директор

/ Белова Л.Д./

