

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**



**КАЛУЖСКАЯ
СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ**



СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

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 НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Публичного акционерного общества
«Калужская сбытовая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (ОГРН 1044004751746) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке за 2023 год и совокупном доходе за 2023 год, изменениях в собственном капитале за 2023 год и движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, 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 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации в порядке, установленном Федеральным законом от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», и нами выполнены прочие надлежащие обязанности в соответствии с данными требованиями. 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

Данный вопрос также являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 года. Оценка руководством Группы возможности возмещения данной задолженности в значительной степени является субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Мы провели процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также рассмотрели процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, основанных на опыте управления дебиторской задолженностью, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, анализ динамики погашения задолженности, анализ платежей, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, произошедших после отчетной даты, а также анализ 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.

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2023 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2023 год, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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.

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) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций Группы, в качестве основы для формирования мнения о годовой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Головкина Елена Сергеевна (ОПНЗ 22006160324)
действующая от имени ООО «АК «Бизнес-Аудит»
на основании доверенности №2 от 09 января 2024 г.



Головкина Елена Сергеевна
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОПНЗ 22006160324)

Аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес-Аудит»
248000, Калужская обл., г. Калуга, ул. Первомайская, 37, оф.1
ОПНЗ 12006104826

27 апреля 2024 г.

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	2023	2022
Выручка	6	27 234 379	25 344 303
Прочие операционные доходы	7	110 069	124 933
Расходы по текущей деятельности	8	(26 826 463)	(24 854 143)
Операционная прибыль		517 985	615 093
Финансовые доходы	9	78 705	110 477
Финансовые расходы	9	(459 373)	(579 121)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	13	629	(20 048)
Прибыль до налогообложения		137 946	126 401
Расход по налогу на прибыль	10	(24 881)	(29 619)
Прибыль за год		113 065	96 782
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)			
		1,51	1,29
Средневзвешенное количество акций в обращении			
		75 087 347	75 087 347

Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 апреля 2024 года



Г. В. Новикова

В. Д. Ураева

Г. В. Новикова

В. Д. Ураева



	Прим.	2023	2022
Прибыль за год		113 065	96 782
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход – не переносимый впоследствии в состав прибылей и убытков			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	(61 283)	(178)
Итого совокупный доход за год		51 782	96 604

Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 апреля 2024 года



Г. В. Новикова

В. Д. Ураева



	Прим.	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	2 963 334	2 742 443
Нематериальные активы		28 764	27 052
Активы в форме права пользования	12	85 558	61 968
Отложенные налоговые активы	10	68 301	20 738
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости	13	368 672	429 326
Займы выданные связанным сторонам	5	293 335	361 855
Денежные средства, ограниченные к использованию	14	456 871	456 871
Итого внеоборотные активы		4 264 835	4 100 253
Оборотные активы			
Запасы		13 988	8 416
Дебиторская задолженность	15	1 728 361	2 168 223
Прочие оборотные активы		85 966	86 966
Денежные средства и их эквиваленты	16	482 163	226 213
Итого оборотные активы		2 310 478	2 489 818
Итого активы		6 575 313	6 590 071
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	17	18 297	18 297
Эмиссионный доход	17	292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	17	(3 280)	(3 280)
Нераспределенная прибыль		964 755	912 972
Итого капитал		1 272 009	1 220 226
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные долговые обязательства	18	1 631 757	1 809 018
Пенсионные обязательства	21	55 022	40 405
Долгосрочные авансы от покупателей		52 494	46 014
Отложенные налоговые обязательства	10	151 802	122 134
Итого долгосрочные обязательства		1 891 075	2 017 571
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные долговые обязательства	18	1 536 401	1 512 659
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	1 739 705	1 707 333
Задолженность по текущему налогу на прибыль		557	4
Задолженность по прочим налогам	20	135 566	132 278
Итого краткосрочные обязательства		3 412 229	3 352 274
Итого обязательства		5 303 304	5 369 845
Итого капитал и обязательства		6 575 313	6 590 071

Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 апреля 2024 года



Г. В. Новикова

В. Д. Ураева

Г. В. Новикова

В. Д. Ураева



	Прим.	2023	2022
Прибыль до налогообложения		137 946	126 401
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11	162 704	155 288
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	15	559 204	352 824
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		(38 754)	(33 579)
Проценты к получению	9	(78 705)	(110 477)
Проценты к уплате	9	459 373	556 373
Расход от первоначального признания амортизированной стоимости займа выданного		-	22 748
Изменение пенсионных обязательств	21	12 526	1 210
Изменение справедливой стоимости инвестиций	13	(629)	20 048
Прочие неденежные статьи		-	(17 834)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1 213 665	1 073 002
Изменение запасов		(5 572)	(12 827)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(115 310)	(159 705)
Изменение кредиторской задолженности		51 242	(60 935)
Изменение налогов к уплате		(11 500)	12 396
Налог на прибыль уплаченный		(27 435)	(23 674)
Проценты уплаченные		(390 786)	(466 538)
Итого поступление денежных средств по текущей деятельности		714 304	361 718
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	11	(354 368)	(255 494)
Приобретение нематериальных активов		(6 000)	(9 936)
Предоставление займов связанным сторонам	5	-	(400 000)
Погашение займов связанными сторонами	5	48 000	27 000
Доходы по процентам	9	77 763	98 326
Размещение/(возврат) средств долгосрочного депозита	14	-	400 000
Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности		(234 605)	(140 104)
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных кредитов	18	4 888 911	5 657 143
Погашение краткосрочных кредитов	18	(4 568 911)	(5 924 543)
Погашение долгосрочных кредитов	18	(50 000)	-
Погашение облигаций	18	(459 103)	-
Платежи по обязательствам по аренде	12	(34 647)	(24 398)
Продажа собственных акций	17	15	-
Выкуп собственных акций	17	(14)	(21 769)
Итого поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности		(223 749)	(313 567)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		255 950	(91 953)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16	226 213	318 166
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	482 163	226 213

Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 апреля 2024 года



Handwritten signatures in blue ink.

Г. В. Новикова

В. Д. Ураева



ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023	18 297	292 237	(3 280)	912 972	1 220 226
Прибыль за год	-	-	-	113 065	113 065
Прочий совокупный доход	-	-	-	(61 283)	(61 283)
Выкуп собственных акций	17	-	-	(14)	(14)
Продажа собственных акций	17	-	-	15	15
На 31 декабря 2023	18 297	292 237	(3 280)	964 755	1 272 009

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022	18 297	292 237	(3 280)	816 368	1 123 622
Прибыль за год	-	-	-	96 782	96 782
Прочий совокупный доход	-	-	-	(178)	(178)
Выкуп собственных акций	17	-	(352)	(21 769)	(22 121)
Продажа собственных акций	17	-	352	21 769	22 121
На 31 декабря 2022	18 297	292 237	(3 280)	912 972	1 220 226

Генеральный директор

Г. В. Новикова

Главный бухгалтер

В. Д. Ураева

27 апреля 2024 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 «Облэнерго», доля владения 100%.

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

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

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

Среднесписочная численность персонала Группы в 2023 году составляла 480 сотрудников.

По состоянию на 31 декабря 2023 года основным акционером Общества является: АО «Калужская городская энергетическая компания», владеющая 67,58% обыкновенных акций Общества, 17,92% принадлежит дочерней компании Общества ООО «КСК-Инвест». Бенефициарным владельцем Группы является Маратканов В. А.

Обыкновенные акции Общества допущены к обращению и торгуются внесписочно на Московской бирже.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность в Центральном федеральном округе России.

На российскую экономику в течение 2023 года продолжали оказывать влияние санкции недружественных стран и геополитическая напряженность. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением экспортных рынков, сменой логистических и производственных цепочек и рынков технологий. Оценить последствия возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущих условиях и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. 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. Холодная или теплая зима, жаркое или холодное лето вызывают колебания энергопотребления в диапазоне от 2% до 5% к усредненным показателям прошлых лет.

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. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости. 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.

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.

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.

Основы консолидации. Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа имеет право на получение дохода от участия в объекте инвестиций, подвержена рискам, связанным с переменным доходом, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты получения контроля до даты его прекращения.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная 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.

Компании Группы ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с Федеральными стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность Группы и ее дочерних компаний была подготовлена на основе индивидуально составленных финансовых отчетностей. 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.

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 – 50 лет
Машины и оборудование	5 – 12 лет
Прочее	3 – 10 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.

Финансовые инструменты

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

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

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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

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



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

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

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

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

При первоначальном признании инвестиций в 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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	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.
--	--

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--



Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	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 возникающее этим 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.



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 Социальный фонд России за своих работников. Обязательные взносы в Социальный фонд России 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. Группа признает выручку, когда выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю, и покупатель получает контроль над переданным активом. Выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров и услуг покупателю. Выручка от реализации электроэнергии и мощности признается по факту поставки электроэнергии и мощности. Рассчитывается выручка по тарифам с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами Российской Федерации, 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.

Группа признает арендные платежи по краткосрочной аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В отношении отдельного договора аренды Группа может принять решение о квалификации данного договора в качестве аренды базового актива с низкой стоимостью, и признавать арендные платежи по такому договору в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Реклассификация сравнительных данных. Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде. Все проведенные переклассификации являются несущественными.



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

Перечисленные далее поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» - Определение бухгалтерских оценок
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- Поправки к МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам»

Опубликован ряд новых поправок и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года. Группа намерена оценить влияния этих изменений на консолидированную отчетность.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Долгосрочные обязательства с ковенантами

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 2023	31 декабря 2022
Активы		
Займы, выданные связанным сторонам	293 335	361 855
Дебиторская задолженность	273 113	283 123
Итого	566 448	644 978
Обязательства		
Кредиторская задолженность	74 996	16 615

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

	2023	2022
Операционные расходы	(346 333)	(302 742)
Прочие доходы	44	51
Итого	(346 290)	(302 691)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. К основному управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров и Правления 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 членам Правления Общества и должностным лицам, наделенным управленческими полномочиями, выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

За исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, вознаграждение носит в основном краткосрочный характер.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 27 527 тысяч рублей и 24 632 тысячи рублей в 2023 и 2022 годах соответственно.

Примечание 6. Выручка

	2023	2022
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	27 066 278	25 184 881
Выручка от реализации произведенной тепловой энергии	134 979	130 807
Прочая выручка	33 122	28 615
Итого	27 234 379	25 344 303

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

	2023	2022
Штрафы и пени полученные	101 162	95 179
Доход от аренды имущества	566	2 313
Прочие доходы	8 341	27 441
Итого	110 069	124 933

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

Примечание 8. Расходы по текущей деятельности

	2023	2022
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	10 511 053	9 571 516
Стоимость электроэнергии и мощности	7 921 993	7 308 850
Плата за мощность	5 697 153	5 739 340
Оплата труда, включая налоги	675 393	563 298
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	446 441	394 840
Резерв по сомнительной задолженности	559 204	352 824
Стоимость газа	166 069	175 131
Амортизация основных средств и нематериальных активов	162 704	155 288
Текущий ремонт оборудования	137 636	116 176
Агентские вознаграждения	52 625	43 761
Транспортные услуги	37 403	33 452
Налоги, кроме налога на прибыль	25 941	27 162
Расходы по договорам краткосрочной аренды	5 615	8 760
Прочие расходы	427 233	363 745
Итого операционные расходы	26 826 463	24 854 143

Расходы на услуги по передаче и транспортировке электроэнергии уменьшаются на компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии, полученную за 2023 год от сетевой компании ПАО «Россети Центр и Приволжье» в сумме 1 647 936 тысяч рублей (2022: 1 492 089 тысяч рублей).



Примечание 9. Финансовые доходы и расходы

	2023	2022
Процентные доходы	78 705	110 477
Итого финансовые доходы	78 705	110 477
Процентные расходы по кредитам и облигациям	(447 574)	(548 413)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(11 799)	(7 960)
Результат от первоначального признания амортизированной стоимости	-	(22 748)
Итого финансовые расходы	(459 373)	(579 121)

Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	2023	2022
Текущий налог на прибыль	(42 776)	(15 253)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	17 895	(14 366)
Налог на прибыль	(24 881)	(29 619)

В течение 2023 года и 2022 года для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Далее представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2023	2022
Прибыль до налогообложения	137 946	126 401
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(27 589)	(25 280)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	2 708	(4 339)
Налог на прибыль	(24 881)	(29 619)



Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2022
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Пенсионные обязательства	11 004	2 923	8 081
Дебиторская задолженность	186 255	86 859	99 396
Кредиты и займы	5 345	192	5 153
Прочие оборотные активы	87 316	53 061	34 255
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(401 456)	(115 804)	(285 652)
Дебиторская задолженность	(2 100)	566	(2 666)
Долгосрочные авансы от покупателей	(15 760)	(3 670)	(12 090)
Актив в форме права пользования	(4 476)	10 985	(15 461)
Накопленные налоговые убытки	50 371	(17 217)	67 588
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(83 501)	17 895	(101 396)

	31 декабря 2022	Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2021
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Пенсионные обязательства	8 081	(10 142)	18 223
Дебиторская задолженность	99 396	30 554	68 842
Кредиты и займы	5 153	5 153	-
Прочие оборотные активы	34 255	22 396	11 859
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(285 652)	(37 181)	(248 471)
Дебиторская задолженность	(2 666)	(2 263)	(403)
Кредиты и займы	-	2 109	(2 109)
Долгосрочные авансы от покупателей	(12 090)	(7 943)	(4 147)
Актив в форме права пользования	(15 461)	(8 180)	(7 281)
Накопленные налоговые убытки	67 588	(8 869)	76 457
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(101 396)	(14 366)	(87 030)



Примечание 11. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2023	1 181 019	2 261 088	97 873	123 998	3 663 978
Приобретение	-	-	-	354 629	354 629
Перевод	28 904	212 872	19 083	(260 859)	-
Стоимость на 31 декабря 2023	1 209 923	2 473 960	116 956	217 768	4 018 607
Накопленная амортизация на 1 января 2023	(230 913)	(649 598)	(41 024)	-	(921 535)
Амортизация за период	(38 844)	(77 590)	(17 304)	-	(133 738)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023	(269 757)	(727 188)	(58 328)	-	(1 055 273)
Остаточная стоимость на 1 января 2023	950 106	1 611 490	56 849	123 998	2 742 443
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023	940 166	1 746 772	58 628	217 768	2 963 334
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2022	1 113 281	2 001 849	75 937	198 671	3 389 738
Приобретение	-	-	-	274 240	274 240
Перевод	67 738	259 239	21 936	(348 913)	-
Стоимость на 31 декабря 2022	1 181 019	2 261 088	97 873	123 998	3 663 978
Накопленная амортизация на 1 января 2022	(197 112)	(563 505)	(31 950)	-	(792 567)
Амортизация за период	(33 801)	(86 093)	(9 074)	-	(128 968)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2022	(230 913)	(649 598)	(41 024)	-	(921 535)
Остаточная стоимость на 1 января 2022	916 169	1 438 344	43 987	198 671	2 597 171
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022	950 106	1 611 490	56 849	123 998	2 742 443

По состоянию на 31 декабря 2023 года остаточная стоимость капитализированных затрат по займам, включенная в состав машин и оборудования, составляет 119 403 тысячи рублей (31 декабря 2022 года: 133 185 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 2023 года составляет 1 631 301 тысяча рублей (31 декабря 2022 года: 1 709 214 тысячи рублей).



Примечание 12. Договоры аренды

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Первоначальная стоимость	163 268	132 193
Накопленная амортизация	(77 710)	(70 225)
Чистая балансовая стоимость	85 558	61 968
	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные обязательства по аренде	(64 224)	(55 432)
Краткосрочные обязательства по аренде	(34 115)	(25 766)
Итого обязательства по аренде	(98 339)	(81 198)

Примечание 13. 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 2023 и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Итого активы по справедливой стоимости	2 207 201	2 170 303
Итого обязательства по справедливой стоимости	(78 270)	(45 501)
Чистые активы по справедливой стоимости	2 128 931	2 124 802
Доля Компании в чистых активах (15,24%)	324 449	323 820
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений за год	629	(20 048)

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года составляет 44 223 тысячи рублей (31 декабря 2022: 105 506 тысяч рублей) и соответствует уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости. В 2023 году Группа признала расход по переоценке ценных бумаг ЗПИФ «Энергия Роста» в сумме 61 283 тысячи рублей (2022: 178 тысяч рублей) в составе прочего совокупного расхода в составе капитала Группы.

Примечание 14. Денежные средства, ограниченные к использованию

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 15. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Дебиторская задолженность покупателей	2 340 030	2 374 599
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(978 974)	(597 941)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 361 056	1 776 658
Прочая дебиторская задолженность	299 641	323 274
Авансы поставщикам и подрядчикам	20 619	7 646
НДС к возмещению	41 037	41 508
Предоплата по прочим налогам	6 008	19 137
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 728 361	2 168 223

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 2023	31 декабря 2022
По состоянию на 1 января	597 941	306 445
Начислено за год	559 204	352 824
Использование резерва	(178 171)	(61 328)
По состоянию на 31 декабря	978 974	597 941

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения просроченной задолженности и размер соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки приведен далее:

Дебиторская задолженность	Резерв на		Резерв на	
	31 декабря 2023	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2022
Непросроченная	1 435 032	73 976	1 576 686	-
Просроченная от 1 до 3 мес	267 315	267 315	300 567	100 595
Просроченная от 3 мес до 1 года	147 063	147 063	111 134	111 134
Просроченная более 1 года	490 620	490 620	386 212	386 212
Итого	2 340 030	978 974	2 374 599	597 941

Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	383 600	164 990
Денежные средства на банковских счетах в рублях	98 553	61 105
Денежные средства в кассе в рублях	10	118
Итого денежные средства и их эквиваленты	482 163	226 213



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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2023	31 декабря 2022
АБ Россия (АО)	A+(RU)	АКРА	437 324	191 827
Сбербанк ПАО	AAA(RU)	АКРА	15 824	8 259
Промсвязьбанк ПАО	AA+(RU)	АКРА	17 175	-
Банк Элита ООО	B+	Эксперт РА	5 998	4 341
Банк ГПБ (АО)	AAA(RU)	АКРА	5 825	111
Альфа-банк АО	AA+(RU)	АКРА	7	-
МИНБанк ПАО	BBB(RU)	АКРА	-	21 557
Итого денежные средства на банковских счетах в рублях			482 153	226 095

Примечание 17. Капитал

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Количество выпущенных обыкновенных акций	91 487 347	91 487 347
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого акционерный капитал	18 297	18 297

Собственные выкупленные акции

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 400 000	16 400 000
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого собственные акции	3 280	3 280

Примечание 18. Долгосрочные и краткосрочные долговые обязательства

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные долговые обязательства		
Банковские кредиты	1 567 533	1 753 586
Долгосрочные обязательства по аренде	64 224	55 432
Итого долгосрочные долговые обязательства	1 631 757	1 809 018
Краткосрочные долговые обязательства		
Банковские кредиты	1 502 286	1 032 421
Облигации	-	451 795
Краткосрочные обязательства по аренде	34 115	25 766
Купонные проценты по облигациям	-	2 677
Итого краткосрочные долговые обязательства	1 536 401	1 512 659
Итого долговые обязательства	3 168 158	3 321 677

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

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

- Долгосрочный кредит на рефинансирование с оставшейся суммой к погашению 1 000 000 тысяч рублей получен на срок до 18 ноября 2025 года. Действующая процентная ставка по кредиту соответствует ключевой ставке Банка России плюс 4% 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.



Выпуск биржевых облигаций. С 17 декабря 2018 года по 1 декабря 2021 года Общество осуществило размещение биржевых облигаций в количестве 784 598 облигаций, номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию, сроком погашения через 1 820 дней с даты начала размещения облигаций. Процентные ставки купонов определены в размере 13% для купонов с 1 по 6 и 11,2% для купонов с 7 по 10 с периодичностью выплаты два раза в год. В соответствии с условиями выпуска биржевых облигаций Общество в 2021 году приобрело по требованиям заявленными владельцами 325 495 облигаций. В декабре 2023 года произошло полное погашение биржевых облигаций.

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 486 403	1 366 968
Прочая кредиторская задолженность	13 784	20 443
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 500 187	1 387 411
Авансы полученные	169 305	193 352
Задолженность перед персоналом	46 024	42 198
Начисленные расходы	24 189	84 372
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 739 705	1 707 333

Примечание 20. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
НДС	112 211	125 791
Страховые взносы	17 996	1 110
Прочие налоги	5 359	5 377
Итого задолженность по прочим налогам	135 566	132 278

Примечание 21. Пенсионные обязательства

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

Далее приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Баланс на 1 января	40 405	39 286
Стоимость текущих услуг	9 688	6 703
Выплаченные вознаграждения	(6 300)	(4 864)
Актуарная прибыль/убыток по обязательствам	9 138	(629)
Расходы по процентам	2 091	(91)
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года	55 022	40 405



Основные актуарные допущения представлены далее в таблице:

	2023	2022
Ставка дисконтирования (реальная)	11,8%	7,9%
Ожидаемая средняя продолжительность службы сотрудников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	3,1	4,1

Примечание 22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение года Общество участвовало в ряде судебных разбирательств в качестве истца и ответчика. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергетики реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска электроэнергии из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам и точкам учета (поставки). Различия в расчетах натуральных показателей услуг по передаче электроэнергии влияют на расчет показателей сетевой компании у Общества электроэнергетики на компенсацию потерь в сетях. При этом споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по вырубке.

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 электроэнергии.

Инвестиционные затраты на внедрение проекта «Развитие доступа к интеллектуальным системам учета электрической энергии (мощности)» утверждены региональным регулятором в составе инвестиционной программы приказом Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Калужской области от 28 сентября 2023 № 505. Стоимость внедрения интеллектуальной системы учета электроэнергии утверждена в размере 188 000 тысяч рублей на 2024 год.

Примечание 23. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	1 361 056	1 776 658
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	368 672	429 326
Депозиты со сроком погашения более 12 месяцев	456 871	456 871
Займы выданные связанным сторонам	293 335	361 855
Денежные средства и их эквиваленты	482 163	226 213
Итого	2 962 097	3 250 923
Финансовые обязательства		
Оцениваемые по амортизируемой стоимости		
банковские кредиты	3 069 819	2 786 007
Облигации	-	454 472
Кредиторская задолженность	1 500 187	1 387 411
Итого	4 570 006	4 627 890



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 мероприятий по воздействию на уровень риска.

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 2023 года наибольшая подверженность Группы кредитному риску связана с его операционной деятельностью, прежде всего, дебиторской задолженностью покупателей электроэнергии.

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 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 2023 года и 31 декабря 2022 года все финансовые активы и обязательства были выражены в российских рублях.

Риск изменения процентных ставок

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 2023 года осуществлялось в банковских учреждениях, где открыты кредитные лимиты по минимальной ставке, действующей на дату привлечения.

Прибыль и денежные потоки от текущей деятельности Группы зависят от изменения ключевой ставки Банка России. Увеличение ключевой ставки Банка России на 100 базисных пунктов при неизменных прочих условиях, привело бы к снижению прибыли за год на 18 000 тысяч рублей. Уменьшение ключевой ставки Банка России на 100 базисных пунктов при неизменных прочих условиях, привело бы к увеличению прибыли за год на 18 000 тысяч рублей.

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 2023	31 декабря 2022
Заемные средства	3 168 158	3 321 677
Денежные средства	482 163	226 213
Чистый долг	2 685 995	3 095 464
Капитал	1 272 009	1 220 226
Коэффициент доли заемных средств	68%	72%

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью
34 (тридцать четыре) лист 2

Генеральный директор

/ Белова Л.Д./

