

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Калужская сбытовая компания»**

**ПОЯСНЕНИЯ
к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2017 год**

1. Основные сведения

1.1. Общая информация

- Юридический и почтовый адрес: 248001, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составила:

на 31.12.2015 г.	373 человек;
на 31.12.2016 г.	384 человек.
на 31.12.2017 г.	393 человек.

Уставный капитал ПАО «Калужская сбытовая компания» составляет 18 297 тыс. руб. Он разделен на 91 487 347 именных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,2 руб.

Акции Общества допущены к обращению и торгуются внесписочно на основной фондовой бирже России – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа, веб-сайт: <http://moex.com>)

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «Калужская сбытовая компания» (Протокол №27 от 24.05.2017г.) было принято решение об изменении организационно-правовой формы в связи с ФЗ от 05.05.2014г. №99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». С 05 июня 2017г. Общество приобрело статус Публичного акционерного общества (ПАО).

Изменение наименования не повлекло за собой каких-либо изменений прав и обязанностей контрагентов. Все действующие договоры и соглашения, заключенные Обществом ранее, сохранили законную силу.

В Обществе зарегистрировано 4 отделения по сбыту электроэнергии на территории Калужской области:

Калужское городское отделение по сбыту электроэнергии;
Калужское отделение по сбыту электроэнергии;
Кировское отделение по сбыту электроэнергии;
Обнинское отделение по сбыту электроэнергии.

Все отделения по сбыту (входящие в них участки) не имеют самостоятельного баланса, имущество передано им по внутреннему перемещению, открыты расчетные (транзитные) банковские счета для зачислений оплаты за потребленную электроэнергию прикрепленными к данным отделениям потребителями с дальнейшим транзитом (зачислением) полученных средств на основные счета Общества. Распоряжение расчетными счетами производится в Управлении Общества.

Сведения о Регистраторе (реестродержателе) Общества:

Наименование: Акционерное общество «Регистратор Р.О.С.Т.»

Место нахождения: 107996, г.Москва, ул.Стромынка, 18, корп.13

Лицензия: на осуществление деятельности по ведению реестра № 045-13976-000001, дата выдачи 03.12.2002, бессрочная.

Орган выдавший лицензию: ФКЦБ России.

Информация о дочерних и зависимых обществах на 31.12.2017 г.:

Наименование предприятия	Вид вложения	Количество акций, шт.	Степень участия, %
АО «Облэнергосбыт»	Обыкновенные акции	10 000	100
АО «Калужская городская энергетическая компания»	Обыкновенные акции	8 990 000	15,24
ООО «КСК-ИНВЕСТ»	Доля в уставном капитале	-	100

Отношения с государством и действующая нормативно-правовая база.

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.

1.2. Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Общества согласно Уставу являются: покупка электрической энергии на оптовом рынке и розничных рынках электрической энергии (мощности), реализация потребителям (в том числе гражданам).

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

1.3. Информация об органах управления и контроля

В соответствии со ст.9 Устава органами управления в Обществе являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

Высшим органом управления ПАО «Калужская сбытовая компания» является Общее собрание акционеров. Порядок созыва, подготовки, проведения, подведения итогов общего собрания акционеров помимо ФЗ «Об акционерных обществах» регулируется также Уставом Общества и Положением о созыве и проведении Общего собрания акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания», утвержденным Общим собранием акционеров в 2004 году.

Совет директоров ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, и действует в рамках компетенции, определенной Уставом

ПАО «Калужская сбытовая компания» и Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания», утвержденным Общим собранием акционеров Общества от 06.06.2005 г.

Состав Совета директоров ПАО «Калужская сбытовая компания»:

Председатель Совета директоров:

Аханов Д. С.	Директор по взаимодействию с компаниями США и Канады «Российская корпорация нанотехнологий»;
--------------	--

Заместитель Председателя Совета директоров:

Федюкин В. А.	Заместитель генерального директора по реформированию ПАО «Калужская сбытовая компания»;
---------------	---

Члены Совета директоров:

Яшанин А. Н.	Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания»;
Елов А. А.	Генеральный директор АО «Проекты и технологии»;
Бунякин М. Н.	Управляющий партнер «Бранан Лигал».

Состав Совета директоров избран Годовым Общим Собранием акционеров 24.05.2017 г. (Протокол ГОСА № 27 от 24.05.2017 г.). Количество и процедура избрания членов Совета директоров определяется Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания».

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом — Генеральным директором, который является ключевым звеном системы корпоративного управления. В соответствии с Уставом Общества Генеральный директор подотчетен общему собранию акционеров и Совету директоров Общества. Совет директоров избирает Генерального директора и вправе в любое время принять решение о прекращении его полномочий.

Генеральный директор ПАО «Калужская сбытовая компания» - **Яшанин Анатолий Николаевич**.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «Калужская сбытовая компания» осуществляется ревизионной комиссией общества.

Ревизионная комиссия ПАО «Калужская сбытовая компания» является постоянно действующим органом внутреннего контроля Общества, независимым от должностных лиц органов управления Общества и исполнительного аппарата Общества.

Состав Ревизионной комиссии ПАО «Калужская сбытовая компания»:

Абрамова Т. В.	Советник генерального директора ПАО «Калужская сбытовая компания»;
Ураева В.Д.	Главный бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания»;
Косова И. В.	Бухгалтер ПАО «Калужская сбытовая компания»;
Мачтакова М. А.	Главный бухгалтер АО «Калужская городская энергетическая компания»;
Васькина И. И.	Начальник казначейства ПАО «Калужская сбытовая компания»;

Состав Ревизионной комиссии избран Годовым Общим Собранием акционеров 24.05.2017 г. (Протокол ГОСА № 27 от 24.05.2017 г.) Количество и процедура избрания членов Ревизионной комиссии определяется Уставом ПАО «Калужская сбытовая компания».

2. Краткое описание основных положений учетной политики.

2.1. Основа составления

Представляемая бухгалтерская отчетность составлена по результатам деятельности за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 года и подготовлена на основе учетной политики, утвержденной приказом ОАО «Калужская сбытовая компания» от 30.12.2016 года № 119. Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 106н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998 г. №34н, Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации».

Данная бухгалтерская отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Общество способно реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Активы и обязательства Общества оценены в отчетности по фактическим затратам на их приобретение.

2.2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В отчетности активы и обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения их не превышает 12 месяцев со дня после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

2.3. Учет финансовых вложений

К финансовым вложениям организации относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, вклады организации-товарища по договору простого товарищества.

Единицей учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

В соответствии с ПБУ 19/02, финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Если на конец отчетного года условия для расчета текущей рыночной цены, не могут быть соблюдены, то Общество определяет текущую рыночную цену расчетным путем на основании данных, публикуемых организаторами торгов либо на основании отчета независимого оценщика.

2.4. Нематериальные активы

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора уступки прав и т.п.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

По нематериальным активам начисление амортизации осуществляется линейным способом, исходя из срока полезного использования, определяемого в момент принятия нематериального актива к бухгалтерскому учету.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется исходя из срока действия патента, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству РФ или ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого организация может получать экономические выгоды (доход).

Стоимость нематериальных активов, использование которых прекращено для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг либо для управленческих нужд организации, подлежат списанию.

2.5. Основные средства

Объекты основных средств отражаются в балансе по остаточной стоимости.

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости, которая включает в себя сумму фактических затрат по приобретению, сооружению, изготовлению и доведению до состояния пригодного к эксплуатации.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признана стоимость ценностей, переданных организацией.

Активы, в отношении которых выполняются условия принятия их на учет в качестве ОС и стоимостью не более 40 000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

Для целей бухгалтерского учета амортизация основных средств производится для группы объектов основных средств ГТУ ТЭЦ (г. Обнинск) пропорционально объему продукции (работ) по видам продукции (электрическая и тепловая энергия). Для остальных объектов основных средств начисление амортизации осуществляется линейным способом от первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта, определяемого организацией самостоятельно.

Для целей налогового учета амортизация основных средств производится линейным способом от первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Срок полезного использования для приобретенных объектов ОС определяется с учетом

Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 г. № 1, а также с учетом нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта. В случае, если объект невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, срок полезного использования устанавливается приказом руководителя исходя из технических характеристик объекта и ожидаемого срока его использования.

2.6. Незавершенное строительство

В составе незавершенного строительства учтены затраты по незаконченному капитальному строительству.

Оценка активов, входящих в состав показателей незавершенного строительства, производится в размере фактических расходов.

2.7. Материально-производственные запасы

В соответствии с учетной политикой поступление товарно-материальных ценностей и инвентаря производится по фактической себестоимости приобретения.

В бухгалтерском учете поступление материалов и инвентаря отражается в учете с использованием субсчетов счета 10 «Сырье и материалы».

Все операции по поступлению и движению МПЗ отражаются в учете на момент их поступления.

Отпуск материалов в производство осуществляется по средней себестоимости.

2.8. Расчеты с дебиторами и кредиторами

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из условий договоров и первичных документов.

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную производится исходя из условий заключенных договоров, сложившихся фактов деятельности и намерений Общества.

Задолженность покупателей и заказчиков, непогашенная в сроки, установленные договорами, и необеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показывается за минусом резервов сомнительных долгов.

Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. При инвентаризации задолженности покупателей и заказчиков сумма просроченной задолженности, непогашенной в срок, относится в резерв по сомнительным долгам.

Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию с баланса по мере признания ее таковой.

2.9. Порядок создания резервов

В соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», условными обязательствами, являются следующие резервы предстоящих расходов:

- резерв на оплату отпусков (включая платежи на социальное страхование и обеспечение) работникам организации;
- по сомнительной дебиторской задолженности.

Общество применяет следующую методику формирования резерва по сомнительной задолженности: Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) генерального директора и относятся соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты, если в период, предшествующий отчетному, суммы этих долгов не резервировались.

В случае увеличения суммы сомнительной дебиторской задолженности по должнику, по которому уже создан резерв сомнительных долгов, на сумму такого увеличения на конец отчетного периода формируется новый резерв.

Учетной политикой Общества предусмотрена следующая методика формирования резерва на предстоящую оплату отпусков: резерв формируется ежемесячно исходя из процентного отчисления на создание резервного фонда. В налоговом учете резерв не формируется.

Резервирование тех или иных сумм отражается по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов» в корреспонденции со счетами учета затрат на производство и расходов на продажу.

Изменение оценочных значений включается в доходы или расходы перспективно, то есть в периоде, в котором произошло изменение, и при необходимости – в будущих периодах.

Исключение составляет изменение, затрагивающее капитал Общества. Данное изменение подлежит признанию в бухгалтерском учете путем корректировки соответствующих статей капитала в бухгалтерской отчетности за период, в котором произошло изменение.

2.10. Порядок учета кредитов и займов

Задолженность по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную (срок погашения которой, согласно условиям договора не превышает 12 месяцев) и долгосрочную (со сроком погашения более 12 месяцев).

Затраты по полученным займам и кредитам признаются расходами того периода, в котором они произведены, в сумме причитающихся платежей согласно заключенным договорам.

Непогашенные проценты отражаются в бухгалтерской отчетности как долгосрочная или краткосрочная задолженность исходя из срока их погашения, установленного кредитным договором (договором займа).

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива, если иное не установлено настоящим пунктом.

2.11. Порядок формирования доходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» (ПБУ 9/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 32н.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности (выручка от реализации);
- прочие доходы.

Доходы от сдачи имущества в аренду отражаются в составе прочих доходов.

2.12. Порядок формирования расходов

Порядок учета расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов организаций» (ПБУ 10/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 33н.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Прямые расходы формируются на счете 41 «Товары» и включаются в состав строки 2120 «Себестоимость продаж» Отчета о финансовых результатах Общества.

Коммерческие расходы, собираемые на счете 44 «Расходы на продажу», отражаются по строке 2210 «Коммерческие расходы».

Расходы по сдаче имущества в аренду отражаются в составе прочих расходов.

2.13. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н.

Разница между бухгалтерской прибылью (убытком) и налогооблагаемой прибылью (убытком) отчетного периода, образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учету и законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, состоит из постоянных и временных разниц.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерском учете отражаются на счетах 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства».

В бухгалтерском балансе однородные отложенные налоговые активы и обязательства отражаются развернуто:

- как отложенный налоговый актив;
- как отложенное налоговое обязательство.

Текущим налогом на прибыль признается налог на прибыль для целей налогообложения, определяемый исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы ПНО (ПНА), увеличения или уменьшения ОНА и ОНО отчетного периода. При отсутствии постоянных разниц, вычитаемых временных разниц и налогооблагаемых временных разниц, которые влекут за собой возникновение ПНО (ПНА), ОНА и ОНО, условный расход по налогу на прибыль будет равен текущему налогу на прибыль.

2.14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.

Общество формирует оценочное обязательство в отношении неиспользованных отпусков.

Предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства по отпускным не превышает 12 месяцев, при определении величины оценочного обязательства дисконтирование не применяется.

Оценочное обязательство по отпускным относится к прочим расходам, его начисление отражается на счете 44 «Расходы на продажу».

Корректировка оценочного обязательства на предмет выполнения производится 1 раз в год по состоянию на 31 декабря.

Условные активы и условные обязательства в бухгалтерском учете не отражаются.

2.15. Порядок формирования информации по забалансовым счетам

Информация о состоянии дебиторской задолженности, списанной в убыток вследствие неплатежеспособности должников отражается в бухгалтерском учете по дебету счета 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов». Эта задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должников.

Информация о наличии и движении выданных гарантий в обеспечение выполнения обязательств и платежей отражается на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные». В случае если в гарантии не указана сумма, то для бухгалтерского учета она определяется исходя из условий договора.

Суммы обеспечений, учтенные на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные», списываются по мере погашения задолженности.

Нематериальные активы, полученные в пользование, учитываются Обществом на забалансовом счете 995 «Нематериальные активы, полученные в пользование» в оценке, определяемой исходя из размера вознаграждения, установленного в договоре.

2.16. Изменения в учетной политике

Изменения учетной политики Общества производятся в случаях изменения законодательства Российской Федерации или нормативных актов по бухгалтерскому и налоговому учету.

В отчетном году в учетную политику Общества существенные изменения не вносились. Изменения в учетную политику на следующий отчетный год не вносились.

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Нематериальные активы (статья 1110 Бухгалтерского баланса)

На балансе Общества в составе нематериальных активов учтена стоимость программ для ЭВМ, отраженных в строке 1110 на 31 декабря 2017 года в сумме 3 137 тыс. руб., в том числе:

- 178 тыс. руб. нематериальные активы по первоначальной стоимости 5 425 тыс. руб. за минусом начисленной амортизации – 5 247 тыс. руб.;
- 2 959 тыс. руб. приобретение нематериальных активов.

3.2. Основные средства (статья 1150 Бухгалтерского баланса)

Основные средства на 31.12.2015 года составили 2 445 663 тыс. руб. на 31.12.2016 года составили 2 378 934 тыс. руб. на 31.12.2017 года – 2 301 884 тыс. руб. Уменьшение (увеличение) стоимости основных средств произошло за счет амортизации и приобретения.

В группу «Прочие» основные средства отнесены компьютеры, офисная мебель и прочие активы, не вошедшие ни в одну из других перечисленных категорий.

Переоценка основных средств не производилась.

Движение основных средств по группам:

тыс. руб.

	Здания, сооружения	Машины, оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	Зем. участки	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.2015	757 233	1 662 766	271	4 250	447	20 696	2 445 663
Ввод в эксплуатацию				1 646		1 151	2 797
Выбытие	-		31	1 874		541	2 446
Амортизация начисление	17 936	48 375	16	1 687		1 512	69 526
Амортизация выбытие	-		31	1 874		541	2 446
Остаточная стоимость на 31.12.2016	739 297	1 614 391	255	4 209	447	20 335	2 378 934
Ввод в эксплуатацию			50		2 160	1 404	3 614
Выбытие	-						0
Амортизация начисление	21 200	55 891	15	1 827		1 731	80 664
Амортизация выбытие	-						0
Остаток на 31.12.2017	718 097	1 558 500	290	2 382	2 607	20 008	2 301 884

Учет объектов основных средств незавершенного строительства представлен в таблице:

тыс. руб.

Наименование объектов строительства	Сумма на 31.12.2017г.
БМК (Блочно-модульная котельная ГТУ ТЭЦ Обнинск)	47 579
Магистральные и межквартальные тепловые сети жилого района Заовражье	2 440
Модернизация подстанции 10/110 кВ	19 211
Повысительная насосная станция (ПНС) микрорайона Заовражье	9
Строительство ГТУ-ТЭЦ в г. Обнинске	9 119
Строительство теплотрассы от ГТУ ТЭЦ до района Заовражье	45 325
Теплотрасса от ПНС до ТК-11 - ТК-11/1	44 683
Теплотрасса от ПНС до ТК-25	5 889
Теплотрасса от ТК-2 межквартальных магистральных тепловых сетей до ДДУ	9 248
Авансы выданные для строительства объектов	9 697
Итого	193 200

По состоянию на 31.12.2017 г. в залоге у ПАО «МИНБанк» находятся основные средства, по Договору залога № 459 30 от 28.04.2016г на сумму 2 126 287 тыс. руб., по Договору ипотеки

№ 459 ДИ от 28.04.2016г. на сумму 485 367 тыс. руб.

3.3. Учет финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество имеет вклады в дочерние и зависимые общества. Финансовые вложения, учитываемые на балансе Общества, делятся на долгосрочные (статья 1170) и краткосрочные (статья 1240).

	тыс. руб.		
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Финансовые вложения (статья 1170):	609 784	609 604	563 017
в том числе:			
Акции АО «КГЭК»	259 541	259 362	262 958
Акции АО «Облэнергосбыт»	50 243	50 243	60
Доля ООО «КСК-ИНВЕСТ»	300 000	300 000	300 000
Финансовые вложения (статья 1240):		46 387	48 000
в том числе:			
Предоставленные займы		46 387	48 000

Долгосрочные финансовые вложения (инвестиции в дочерние, зависимые и другие Общества), по которым не принято решение Руководством Общества об их продаже, составляют 609 784 тыс. руб., в том числе:

- акции АО «Калужская городская энергетическая компания» в количестве 8 990 000 штук на сумму 259 541 тыс. руб.;
- акции АО «Облэнергосбыт», в количестве 10 000 шт. на сумму 50 243 тыс. руб.;
- вложения в ООО «КСК-ИНВЕСТ» в сумме 300 000 тыс. руб., доля владения - 100 %.

Обществом по состоянию на 31.12.2017 г. проведена переоценка финансовых вложений. Осуществлена дооценка акций АО «Калужская городская энергетическая компания» на сумму - 180,0 тыс. руб. Дооценка была проведена согласно данным, отраженным в «Отчете №0042 - 02/2018 от 22.02.2017 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «КГЭК», выполненным независимым оценщиком – ЗАО «Экспертная страховая оценка». По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2017 г. составляет 28 руб. 87 коп.

Акции АО «Облэнергосбыт» были уценены на сумму 0,2 тыс. руб. согласно данным, отраженным в «Отчете №0034 - 02/2018 от 22.02.2017 г. об оценке рыночной стоимости 1 (одной) обыкновенной бездокументарной акции АО «Облэнергосбыт», выполненном независимым оценщиком - ЗАО «Экспертная страховая оценка». По данным отчета рыночная стоимость 1 акции на 31 декабря 2017 г. составляет 5 024 руб. 24 коп. Результат переоценки (дооценки) в сумме 180 тыс. руб. отражен по строке «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах, уценка финансовых вложений в сумме 0,2 тыс. руб. отражена по строке «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах.

В связи с отсутствием признаков обесценения финансовых вложений, резерв на обесценение финансовых вложений в 2017 году не создавался.

3.4. Материально-производственные запасы (статья 1210 Бухгалтерского баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на 31.12.2017 г. составляет 4 217 тыс. руб. В текущем отчетном периоде и по состоянию на 31.12.2017 г. материально-производственные запасы в залог и под обеспечение банковских кредитов не передавались.

тыс. руб.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Запасы, итого	4 217	3 396	3 165
<i>в том числе:</i>			
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 882	3 080	2 711
<i>резерв под снижение стоимости материалов</i>	<i>(-)</i>	<i>(-)</i>	<i>(-)</i>
Итого сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 882	3 080	2 711
Готовая продукция и товары для перепродажи	335	316	454
<i>резерв под снижение стоимости готовой продукции</i>	<i>(-)</i>	<i>(-)</i>	<i>(-)</i>
Итого готовая продукция и товары для перепродажи	335	316	454

3.5. Дебиторская задолженность (статья 1230 Бухгалтерского баланса)

Основным видом деятельности Общества в 2017 году являлась покупка и продажа электрической энергии (мощности) на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям.

Основными покупателями Общества являются конечные потребители электрической энергии. В связи с этим основным риском является вероятность увеличения дебиторской задолженности, в связи с нарушением платежной дисциплины конечных потребителей электрической энергии, и возникновение необходимости привлечения дополнительных кредитных ресурсов.

На балансе Общества отсутствует долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков свыше 12 месяцев.

тыс. руб.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность	2 346 363	1 902 776	1 602 683
<i>в том числе:</i>			
Покупатели и заказчики	1 964 000	1 657 420	1 290 639
Поставщики и подрядчики	130 941	13 480	14 464
Задолженность бюджета	273	69	5 857
Задолженность по социальному страхованию	113	70	431
Прочая дебиторская задолженность	251 036	231 736	291 292

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков показана за вычетом сумм резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам на отчетную дату сформирован в сумме 45 877 тыс. руб.

Движение резерва по сомнительным долгам

тыс. руб.

Показатель	Сумма резерва по покупателям и заказчикам
Сумма резерва на 31.12.2016 г.	66 043,2
Увеличение резерва	45 877,3
Использование резерва	24 351,8
Восстановление резерва	(41 691,4)
Сумма резерва на 31.12.2017 г.	45 877,2

Резерв по сомнительным долгам оценивался Обществом 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 погашения долга. По задолженности, в отношении которой отсутствует высокая вероятность получения денежных средств, резерв создан на полную сумму задолженности. Резерв был создан по оценке менеджмента общества.

Качество дебиторов оказывает существенное влияние на рост дебиторской задолженности Общества. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым клиентом. Кроме осуществления государственного регулирования процесса заключения договоров, имеются разногласия, связанные с взаимодействием с сетевыми организациями, в части покупки электрической энергии в целях компенсации потерь, а также объема и качества оказанных услуг по передаче электроэнергии. Разногласия, неурегулированные в процессе переговоров, разрешаются сторонами в Арбитражном суде в порядке, установленном законодательством.

Для снижения вероятности риска неплатежей и минимизации его последствий финансовый менеджмент Общества осуществляет работу по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию размера задолженности и возврат долгов.

Обществом проводится активная претензионно-исковая работа по взысканию задолженности, реализуется политика заключения прямых договоров с потребителями электроэнергии. Организацию претензионно - исковой работы осуществляет отдел правового обеспечения и юрисконсульты отделений ПАО «Калужская сбытовая компания» на основании Положения, утвержденного Генеральным директором ПАО «Калужская сбытовая компания».

Списанная с баланса Общества задолженность неплатежеспособных дебиторов учитывается на забалансовом счете 007.

3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

тыс. руб.				
Тип	Наименование	Остаток на 31.12.2017	Остаток на 31.12.2016	Остаток на 31.12.2015
Денежные средства	Расчетные счета	31 105	34 650	34 970
	Касса	64	54	46
	Переводы в пути	6	54	690
	Депозитные счета	49 640	-	141 321
Итого:		80 816	34 758	177 027

Обществом в течение отчетного года размещались денежные средства на депозитные вклады (учитываются Обществом как денежные эквиваленты) в российских рублях от 1 до 11 дней на общую сумму 6 572 883 тыс. руб.

3.7. Заемные средства (статья 1410 Бухгалтерского баланса)

На 31.12.2017 года задолженность по долгосрочным кредитам составила 875 000 тыс. руб.

В составе заемных средств отражена долгосрочная кредиторская задолженность по полученным кредитам.

тыс. руб.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Заемные средства, в том числе:	1 125 000	1 375 000	103 974
ПАО «Сбербанк России»	-	-	103 974
ПАО «МИНБанк»	1 125 000	1 375 000	-

В отчетном году было погашено кредитов в сумме 250 000 тыс. руб. Сумма процентов уплаченных за отчетный год составила 204 523 тыс. руб.

Кредиты являются долгосрочными и предоставлены со сроком погашения до 2019 г., с возможностью их пролонгации еще на 3 года.

На 31.12.2017 остаток долга по долгосрочным кредитам и займам составляет 1 125 000 тыс. руб. По условиям договора в течение 2018 года подлежит погашению 250 000 тыс. руб. В связи с этим данная сумма в отчетности была переклассифицирована из долгосрочных кредитов в краткосрочные и включена в строку 1510 как краткосрочные заемные средства.

Акционеры Общества на внеочередном общем собрании (Протокол №28 от 10.10.2017 г.) приняли решение о даче согласия на совершение крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок, являющихся крупной сделкой) по размещению биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.

В 4-м квартале 2017 года ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» присвоило Программе биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 ПАО «Калужская сбытовая компания» идентификационный номер 4-65057-D-001P-02E от 31.10.2017 г. Одновременно Общество предоставило бирже Проспект биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций.

3.8. Заемные средства (статья 1510 Бухгалтерского баланса)

На 31.12.2017 года задолженность по краткосрочным кредитам составила 1 972 152 тыс. руб.

В составе заемных средств отражена краткосрочная кредиторская задолженность по полученным кредитам.

тыс. руб.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Заемные средства	1 722 152	1 195 976	1 057 424
<i>в том числе:</i>			
Краткосрочные кредиты		1 195 494	1 057 044
КБ «Росэнергобанк».	-	-	250 000
Образование АКИБ		63 494	400 000
Сбербанк	-	-	203 949
Тульский филиал АБ Россия	969	-	203 095
ПАО «МИНБанк»	1 300 000	750 000	-
Северный морской путь ПАО КБ Калужский филиал	300 000	282 000	-
ЭЛИТА	120 000	100 000	-
% по кредитам	1 183	482	380

Для осуществления расчетов на оптовом рынке электроэнергии и мощности Общество получало в 2017 году заемные денежные средства, сумма краткосрочных кредитов по состоянию на 31.12.2017 года составляет 1 722 152 тыс. руб. В отчетном году было погашено кредитов в сумме 7 712 991 тыс. руб. Сумма уплаченных процентов за отчетный год составила 192 624 тыс. руб. Кредиты являются краткосрочными и предоставлены со сроком погашения в течении 12 месяцев.

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество имеет возможность привлечь дополнительные денежные средства. Открытые Обществу, но не использованные, кредитные линии по состоянию на отчетную дату составляют 299 031 тыс. руб.

3.9. Кредиторская задолженность (статья 1520 Бухгалтерского баланса)

тыс. руб.

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 438 490	1 562 698	2 537 957
<i>в том числе:</i>			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	675 302	905 952	2 035 259
Авансы полученные	191 000	131 511	134 195
Расчеты по налогам и сборам	150 559	113 129	73 723
Расчеты по страховым взносам	-	-	39
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	771
Расчеты с прочими кредиторами	421 629	412 106	293 970

Расчеты по авансам полученным отражены в балансе за вычетом налога на добавленную стоимость.

ПАО «Калужская сбытовая компания» является плательщиком налога на прибыль, налога на добавленную стоимость, налога на имущество, транспортного налога, земельного налога, а также страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, страховых взносов в ФСС.

В соответствии с главой 25 части II Налогового Кодекса Российской Федерации для целей налогообложения прибыли, полученной Обществом, признается доход по методу начисления, уменьшенный на величину произведенных расходов.

При исчислении налога на добавленную стоимость датой реализации считается день отгрузки товаров (работ, услуг).

На отчетную дату основные налоговые обязательства Общества - по текущим платежам характеризуются следующими данными:

тыс.руб.

№	Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
1	НДС	- 146 534	- 112 896	-73 493
2	НДС агент		- 5	- 5
3	Налог на имущество	- 3 974	- 136	+5 343
4	Транспортный налог	- 24	- 23	-36
5	Налог на доходы физических лиц	-	-	-132
6	Налог на прибыль	+23	+23	+488
7	Земельный налог	- 27	- 13	-10
8	Экология	+88	- 10	-21
	Итого:	-150 286	-113 061	-67 866

Сумма текущей задолженности перед бюджетом по налогам по состоянию на 31.12.2017 г. составляет 150 286 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2017 г. краткосрочная кредиторская задолженность Общества составила 1 438 490 тыс. руб.

3.10. Капитал и резервы

Уставный капитал ПАО «Калужская сбытовая компания» на 31.12.2017 г. составляет 18 297 тыс. руб., состоит из обыкновенных акции в количестве 91 487 347 шт., номинальной стоимостью 0,20 руб.

Добавочный капитал на 31.12.2017 г. составляет 307 908 тыс. руб.

Резервный капитал на 31.12.2017 г. составляет 2 745 тыс. руб.

Согласно Решению общего собрания участников по итогам работы Общества за 2016 г. дивиденды не начислялись.

тыс. руб.

Структура капитала	на 31.12.2017	на 31.12.2016	на 31.12.2015
Уставный капитал	18 297	18 297	18 297
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(2 655)		
Добавочный капитал	307 908	307 908	307 908
Резервный капитал	2 745	2 745	2 745
Нераспределенная прибыль	913 870	894 351	875 768
Всего собственный капитал	1 240 165	1 223 301	1 204 718

На балансе Общества числятся собственные акции, выкупленные у акционеров в количестве 158 700 шт.

За 2017 год чистые активы Общества увеличились на 19 519 тыс. руб.

Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не отражает распределение прибыли за 2017 год. Решение о распределении прибыли принимается на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах). При расчете средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года акции Общества, выкупленные (приобретенные) им, вычитались.

Наименование	За 2017 г.	За 2016 г.	За 2015 г.
Базовая прибыль за отчетный год тыс. руб.	19 519	18 583	22 358
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	91 487	91 487	91 487
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,2134	0,2031	0,2444

3.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Обществом сформирован резерв на оплату отпусков в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010) на конец отчетного периода в сумме 15 170 тыс. руб. Ожидаемый срок его исполнения – до конца 2018 г. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Резерв по сомнительным долгам Обществом создан ввиду наличия сомнительной задолженности на конец отчетного периода в сумме 45 877 тыс. руб.

Претензионно-исковая работа за 2017 год

В течение 2017 года ПАО «Калужская сбытовая компания» предъявлено к неплательщикам за электроэнергию 4 981 исковых заявлений на сумму 573 586 тыс. руб. В 2017 году удовлетворено 4199 исков на сумму 334 728 тыс. руб., отказано по 33 искам на сумму 3 703 тыс. руб., фактически получено денежных средств по 1 626 искам, на общую сумму 180 837 тыс. руб. Находится в стадии рассмотрения 749 исков на 235 155 тыс. рублей.

В течение 2017 года в адрес ПАО «Калужская сбытовая компания» от потребителей предъявлено 27 исков на сумму 46 018 тыс. руб., из них: судом отказано по 7 искам на сумму

12 408 тыс. руб., удовлетворено судом 13 исков на общую сумму 32 959 тыс. рублей, прекращено судом производство по 2 искам на общую сумму 651 тыс. руб. На рассмотрении находятся 5 исков.

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

По требованию ПАО «КСК» ПАО «МРСК Центра и Приволжья» возвратило денежные средства по искам:

- о причинении ущерба потребителям в результате оказания услуги не надлежащего качества на сумму 6 918 тыс. руб.
- о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения на сумму 6 620 тыс. руб.

В период с 01.01.2018 - 28.03.2018 года в адрес Общества были предъявлены ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 17 исков на сумму 35 616 тыс. руб. Задолженность по указанным искам погашена полностью. Остаток требований является спорным, обусловлен разногласиями сторон за услуги по передаче электрической энергии, и будет урегулирован по итогам судебных разбирательств. По данным искам за нарушение сроков оплаты услуг по передаче электрической энергии предъявлено требование, в том числе об оплате пени на сумму 17 010 тыс. руб.

ПАО «Калужская сбытовая компания» заявлено ходатайство о снижении неустойки в порядке ст. 333 ГК РФ.

Взысканная с Общества по искам о перерасчете стоимости электрической энергии в результате изменения уровня напряжения сумма 28 205 тыс. руб. будет предъявлена ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

В течение года Общество участвовало в ряде судебных разбирательств в качестве истца и ответчика. 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 финансовой отчетности.

Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности. В соответствии с п.28 Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010 подробная информация о таких операциях в отчете не раскрывается.

3.12. Информация о рисках хозяйственной деятельности

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

ПАО «Калужская сбытовая компания» выделяет следующие группы рисков, оказывающих существенное влияние на ее деятельность: отраслевые, правовые, финансовые, страновые и региональные риски.

1. Финансовые риски

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам.

1.1 Рыночные риски

Рыночные риски - риски возникновения у Общества неблагоприятных последствий вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, валютных курсов, процентных ставок и других экономических индикаторов.

В течение 2017 года Общество было подвержено рискам в связи с изменением макроэкономических параметров в Российской Федерации в частности, повышения цен и ценовых индексов на товары, работы, услуги и др.), изменения процентных ставок, изменения курсов иностранных валют.

Статьи баланса Общества, подверженные рыночным рискам, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, депозиты. Рыночные параметры риска включают в себя процентный риск.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск - риск потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Ключевой источник процентного риска Общества - право банков и иных контрагентов изменить процентную ставку по кредиту (займу) в течение зафиксированного срока договора.

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

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

1.2 Кредитный риск

Несвоевременное исполнение/неисполнение обязательств контрагентами Общества, в т.ч. вследствие факторов снижения платежеспособности или банкротства контрагентов, падения уровня платежной дисциплины конечных потребителей, обуславливает подверженность кредитному риску.

Общество выделяет следующие виды кредитного риска:

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

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

В рамках управления кредитным риском банков-контрагентов и других финансовых организаций Общество оценивает их надежность и финансовую устойчивость, в течение 2017 года размещение временно свободных денежных средств Общество осуществляло в банках-контрагентах только при условии наличия кредитов в этих банках.

С целью минимизации кредитного риска при взаимодействии с поставщиками оборудования и подрядчиками, Общество при подписании договора избегает условий, подразумевающих

выплату авансового платежа.

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

В течение 2017 года 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.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2017 года представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные финансовые вложения	609 784	609 604	563 017
Дебиторская задолженность	2 346 363	1 902 776	1 602 683
Краткосрочные финансовые вложения		46 387	48 000
Денежные средства	80 816	34 758	177 027
Итого	3 036 963	2 593 525	2 390 727

2. Отраслевые риски

Основным видом деятельности ПАО «Калужская сбытовая компания» является купля-продажа электрической энергии. Общество реализует функции гарантирующего поставщика на территории Калужской области, сбытовая надбавка ПАО «Калужская сбытовая компания» регулируется государством.

К существенным рискам Общества относятся:

- риск принятия неблагоприятных тарифно-балансовых решений: принятие неблагоприятных тарифнобалансовых решений (в т.ч. ограничения по темпам роста тарифов, устанавливаемые федеральными и региональными регулирующими органами, выпадающие доходы по группе «население», формирование фактических средневзвешенных нерегулируемых цен (СВНЦ) ниже учитываемых при установлении сбытовых надбавок прогнозных СВНЦ Ассоциации «НП Совет рынка») может привести к снижению необходимой валовой выручки (НВВ), получаемой от продажи электрической энергии (мощности) на розничном рынке, до величины, не позволяющей компенсировать понесенные расходы на исполнение функций гарантирующего поставщика;
- риск снижения объема реализации электроэнергии: сезонные колебания температуры, а также потеря клиентов в связи с их переходом к конкурентным сбытовым компаниям и выходом на оптовый рынок электроэнергии и мощности (ОРЭМ) могут привести к снижению полезного отпуска э/э и мощности и недополучению ожидаемой маржинальной прибыли.

В целях управления данными рисками Общество обеспечивает непрерывное взаимодействие с регулятором с целью своевременного и полного информирования о величине и структуре

планируемых на очередной период регулирования затрат, а также о целях и направлении своей инвестиционной политики в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Разногласия с региональными органами регулирования тарифов по размеру сбытовых надбавок Общество урегулирует путем прохождения досудебной процедуры урегулирования разногласий в ФАС России.

Показатели финансового состояния гарантирующего поставщика и контрольные показатели

В соответствии с п.9 «Основных положений функционирования розничных рынков электрической энергии» (далее - «Положения»), утвержденных Постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 года №442, Общество, как гарантирующий поставщик, обязано поддерживать показатели финансового состояния согласно Приложению №1 Положений. ПАО «Калужская сбытовая компания» ежеквартально направляет в региональный регулирующий орган показатели финансового состояния гарантирующего поставщика.

Показатель	Значение показателя на 31.12.2017 г.	Рекомендуемое значение	Контрольный показатель
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	18	не более 35 дней	не более 40 дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности, %	0%	не более 7 %	не более 15 %
Лимит долгового покрытия (рекомендуемое значение)	4 904 921	не менее 3 410 642	
Лимит долгового покрытия (предельное значение)	9 809 843		не менее 3 410 642

Показатели, характеризующие финансовое состояние гарантирующего поставщика, установленные Постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 года №442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии», достигнутые ПАО «Калужская сбытовая компания» по итогам 2017г., соответствуют рекомендуемым значениям.

3. Правовые риски

Общество осуществляет свою деятельность в четком соответствии нормам российского законодательства. На деятельность ПАО «Калужская сбытовая компания» наибольшее влияние оказывают правовые риски, связанные с изменением законодательства в сфере электроэнергетики и налогового законодательства.

Изменение правил функционирования оптового и розничного рынков электроэнергии привели к ухудшению финансового положения энергосбытовых компаний. Несогласованность норм жилищного законодательства с нормами законодательства об электроэнергетике влекут риски роста дебиторской задолженности и недобросовестной конкуренции на розничном рынке электроэнергии. В целях управления указанными рисками создано некоммерческое партнёрство гарантирующих поставщиков РФ. ПАО «Калужская сбытовая компания» является одним из учредителей партнерства, а также сотрудничает с органами исполнительной и законодательной власти Калужской области.

Существенность рисков, связанных с нарушением антимонопольного законодательства, обусловлена значительностью размера налагаемых штрафов и возможностью привлечения должностных лиц Общества к уголовной ответственности за допущение ограничения или устранения конкуренции.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, обусловлены частыми изменениями и различными толкованиями. Общество следит за текущими изменениями налогового законодательства. Правоприменительная практика в последнее время указывает на то, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым ранее претензии не предъявлялись. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В случае изменений в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Общества, Общество планирует свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

4. Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена негативному влиянию из-за значительного снижения цен на сырую нефть, значительной девальвации российского рубля, а также санкций, введенных против России некоторыми странами.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

5. Репутационные риски

В настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа потребителей (покупателей) Общества вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставки продукции, выполнения работ (услуг), а также участии Общества в каком-либо ценовом сговоре.

3.13. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы за отчетный год отражены в форме Отчете о финансовых результатах отдельно по обычным видам деятельности, по прочим доходам и расходам с расшифровками по видам и величинам и сопоставлением с предыдущим годом.

За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом увеличилась и составила 19 619 686 тыс. руб. в том числе по видам выручки:

тыс. руб.		
Наименование показателя	2017	2016
Выручка всего(стр.2110 формы №2):	19 619 686	16 800 223
в том числе:		
выручка от реализации электроэнергии	19 552 331	16 723 972
выручка от реализации тепловой энергии	56 132	42 694
повторное подключение абонентов	613	844
внедрение и обслуживание АИИСКУЭ	1 115	2 712
установка средств измерения	2 405	2 509
теплоноситель	168	146
услуги по техприсоединению	6 922	27 343

Расшифровка себестоимости

тыс. руб.		
Наименование показателя	2017	2016
Материальные затраты	10 348 910	8 614 534
Расходы на оплату труда	192 757	219 705
Отчисления на социальные нужды	47 876	58 097
Амортизация	80 664	69 526
Прочие затраты	8 489 384	7 462 471
Итого расходы по обычным видам деятельности	19 165 931	16 424 333

Расшифровка коммерческих расходов

тыс. руб.		
Наименование показателя	2017	2016
Коммерческие расходы	12 935 980	10 620 353
автотранспортные услуги прочих организаций	26 271	24 180
амортизация	6 229	6 440
аренда	22 424	22 127
доставка квитанций	19 064	17 395
мощность	4 194 557	2 897 553
оплата труда	182 263	189 384
передача эл.энергии - «Калугазэнерго»	8 192 573	7 213 649
передача эл.энергии - «ФСК»	81 408	50 107
страховые взносы (расходы на себестоимость)	51 434	52 052
услуги по отключению неплательщиков	952	1 058
услуги по приему платежей с населения	57 227	54 314
услуги инфраструктурных организаций	15 273	14 404
прочие расходы	86 305	77 690

В состав прочих входят расходы: на ремонт ОС, услуги инфраструктурных организаций, консультационные услуги, канцтовары, техническое обслуживание оборудования и оргтехники, командировочные, представительские и др.

Общество полагает, что практика Общества по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии на протяжении нескольких отчетных периодов реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам

(ценам) и точкам учета (поставки). Судебные органы могут согласиться с позицией потребителей и поставщиков.

Различия в расчетах натуральных показателей услуг по передаче электроэнергии влияют на расчет натуральных показателей приобретаемой сетевыми компаниями у Общества электроэнергии 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 выручке.

3.14. Прочие доходы и расходы

Состав прочих доходов:

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Проценты к получению	14 532	16 112
Прочие доходы	122 909	129 240
в том числе:		
Доходы, связанные с реализацией основных средств		568
Доходы от дооценки финансовых вложений	180	43 726
Доходы в виде образованных оценочных резервов		3 164
Доходы, связанные со списанием кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	642	665
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	17 241	16 645
Госпошлина	3 156	4 335
Штрафы, пени, неустойки к получению	101 636	49 217
Доходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде		10 811
Прочие внереализационные доходы	54	109

Состав прочих расходов:

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Проценты к уплате	404 348	301 097
Прочие расходы	154 226	214 547
в том числе:		
Амортизация	1 464	1 464
Госпошлина	11 551	7 845
Расходы на услуги банков	3 103	14 822
Штрафы, пени, неустойки к уплате	78 369	50 105
Членские взносы (Совет рынка)	2 909	2 772
Расходы в виде образованных оценочных резервов	3 223	47 455
Налоги и сборы	16 792	4 337
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	41	556
Расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде		63 803
Текущий ремонт	7 738	
Социальные выплаты	16 835	17 899
Прочие внереализационные расходы	12 201	3 489

3.15. Налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2017 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, вступивших в силу в 2016 году. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации и порядка определения недостаточной капитализации.

Информация по расчетам по налогу на прибыль

По результатам работы 2017 года для целей обложения налогом на прибыль Общество имеет налоговый убыток 45 287 тыс. руб. Сумма текущего налога на прибыль составляет 0 тыс. руб.

Отражение Обществом постоянных налоговых активов и обязательств, отложенных налоговых активов и обязательств, предусмотренных ПБУ 18/02, производится в учете сводными (результатирующими) проводками ежемесячно.

тыс. руб.

Наименование показателя	2017	2016
Прибыль до налогообложения	32 622	5 598
Ставка налога	20%	20%
Условный расход по налогу на прибыль	6 524	1 120
Постоянное налоговое обязательство по доходам (ПНА)	- 36	-9 530
Постоянное налоговое обязательство по расходам (ПНО)	6 615	6 713
Отложенный налоговый актив (ОНА)	4 831	21 068
Отложенное налоговое обязательство (ОНО)	-17 934	-19 371
Прочее		11 288
Налог на прибыль	0	0

Отложенные налоговые активы в Обществе начисляются на разницы, возникающие в связи с различиями в периодах признания затрат по выплате отпускных, страховых взносов с перечисленных выплат и прочих затрат, по которым в бухгалтерском учете производится формирование резервов под оценочные обязательства. Также отложенные налоговые активы формируются по амортизации основных средств, резерву по сомнительным долгам, убыткам, переносимым на будущее.

Величина отложенного налогового обязательства формируется в Обществе по расходам в виде амортизации основных средств в результате применения разных способов амортизации в бухгалтерском и налоговом учете.

Постоянные разницы возникли из-за различий в методологии учета доходов и расходов для целей бухгалтерского и налогового учета.

Сумма чистой прибыли за 2017 год составила 19 519 тыс. руб., что выше уровня прошлого года.

Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных документов и судебных решений, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме по состоянию на 31.12.2015, 31.12.2016, и 31.12.2017 г.

3.16. Информация о связанных сторонах (об аффилированных лицах) по состоянию на 31.12.2017)

Информация, содержащаяся в настоящем списке аффилированных лиц, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

(Адрес страницы в сети Интернет: www.ksc.kaluga.ru/?content=dir&id=52; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=5830).

№п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих аффилированному лицу обыкновенных акций акционерного общества, %
1	2	3	4	5	6	7
1	Аханов Дмитрий Сергеевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	24.05.2017	0	0
2	Федюкин Владимир Анатольевич	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество Член Совета директоров акционерного общества	03.08.2009 24.05.2017	0	0
3	Яшанин Анатолий Николаевич	Согласие физического лица не получено	Лицо является единоличным исполнительным органом акционерного общества Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество Член Совета директоров акционерного общества	01.08.2016 01.08.2016 24.05.2017	0	0
4	Елов Андрей Альфредович	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	24.05.2017	0	0
5	Бунякин Максим Николаевич	Согласие физического лица не получено	Член Совета директоров акционерного общества	24.05.2017	0	0
6	Акционерное общество «Калужская городская энергетическая компания»	г.Калуга, пер.Суворова, д.8	Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного акционерного общества Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	06.05.2008 06.05.2008	55.58	55.58
7	Общество с ограниченной ответственностью	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, д.	Юридическое лицо, в котором данное акционерное общество	11.04.2011	17.92	17.92

	"КСК-ИНВЕСТ"	6	имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вкладов, долей данного юридического лица Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	11.04.2011		
8	Гладышева Татьяна Вячеславовна	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	11.04.2011	0	0
9	Акционерное общество "ОБЛЭНЕРГОСБЫТ"	248009, г. Калуга, ул. Новаторская, д. 6	Юридическое лицо, в котором данное акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вкладов, долей данного юридического лица Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	06.08.2014 06.08.2014	0	0
10	Турков Илья Васильевич	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное акционерное общество	13.06.2017	0	0

ПАО «Калужская сбытовая компания» с большой вероятностью может утверждать, что физических лиц-бенефициаров с долей более 25% на одно физическое лицо у Эмитента нет, но не исключает такую возможность полностью. Более полной информацией относительно бенефициаров-физических лиц, косвенно владеющих ПАО «Калужская сбытовая компания» Общество не располагает.

Состояние расчетов с аффилированными лицами.

Выплаты Общества аффилированным лицам составляют:

тыс. руб.

	2017	2016	2015
Вознаграждения членам Совета директоров.	1 032	1 204	946
Вознаграждения членам Ревизионной комиссии	188	201	201
Секретарю совета директоров	229	268	210
Итого	1 449	1 673	1 357

Задолженности по выплатам аффилированным лицам на 31.12.2017 нет.

На сумму вознаграждения начислены налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, в негосударственный пенсионный фонд, оплату добровольного медицинского страхования.

Общество не совершает никаких операций с аффилированными лицами и их близкими родственниками, за исключением вышеуказанных.

Операции со связанными сторонами

Общество имеет договорные отношения с АО «КГЭК» по следующим направлениям:

По договору № 2722 от 01.10.2012 г. управления ГТУ ТЭЦ г. Обнинск на 31.12.2017 г. Общество имеет кредиторскую задолженность в сумме 8 512 тыс. руб.

По договору от 01.04.2008 г. за аренду помещения на 31.12.2017 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 4 тыс. руб.

По договору купли-продажи акций №2972 от 01.10.2013 г. на 31.12.2017 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 35 247 тыс. руб.

Общество имеет договорные отношения с АО «Облэнергообит» по следующему основанию:

По договору субаренды № 4149 от 01.03.2017 г. за аренду помещения на 31.12.2017 г. Общество имеет дебиторскую задолженность в сумме 47 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2017 г. получены поручительства АО «КГЭК» в следующих суммах:

900 000 тыс. руб. – поручительство по кредитному договору №504 КЛЛЗ от 27.02.2017 г. (договор поручительства №504 ДП от 27.02.2017 г., договор залога ценных бумаг №454 ЗА 1 от 25.03.2016 г., №454 ЗА 3 от 19.04.2016 г., срок погашения 27.02.2018 г. Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 900 000 тыс. руб.

400 000 тыс. руб. – поручительство по кредитному договору №5094 КЛЛЗ от 14.09.2017 г. (договор поручительства №509 ДП от 14.09.2017 г., договор залога ценных бумаг №454 ЗА 1 от 25.03.2016 г., №454 ЗА 3 от 19.04.2016 г., срок погашения 14.09.2018 г. Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 400 000 тыс. руб.

1 500 000 тыс. руб. – поручительство по кредитному договору №459 КЛЛВ от 28.04.2016 г. с ПАО «МИНБанк» (Договор поручительства №459 ДП от 28.04.2016 г., срок погашения 27.04.2019 г.). Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 1 125 000 тыс. руб.

300 000 тыс. руб. – поручительство по договору поручительства №02-2-3/02/100/176 от 09.10.2017 г. с АО «АБ «РОССИЯ» Тульский филиал, срок погашения задолженности – 09.10.2018 г. Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 2 152 тыс. руб.

300 000 тыс. руб. – поручительство по кредитному договору №78-06-2017/КЛ от 27.11.2017 г., с АО «СМП Банк» (Договор поручительства №78-06-2017/ДП-01 от 27.11.2017 г.), срок погашения задолженности – 27.12.2020 г. Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 300 000 тыс. руб.

120 000 тыс. руб. – поручительство по кредитному договору №4/17 от 16.05.2017 г., с ООО банк «Элита» (Договор поручительства б/н от 29.05.2017 г.), срок погашения задолженности – 15.05.2018 г. Остаток задолженности на 31.12.2017 г. 120 000 тыс. руб.

3.17. Информация по сегментам.

Общество ведет свою деятельность в одном географическом сегменте – на территории Калужской области.

3.18. События после отчетной даты

Внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» об одобрении крупных сделок (протокол от 07.02.2018 г. № 29) было принято решение о выкупе акций. В соответствии с порядком выкупа акций, утвержденным решением Совета директоров Общества от 29.12.17г (протокол № 183) и направленном акционерам в составе сообщения о проведении годового общего собрания акционеров Общества к выкупу на 45-й день после ВОСА об одобрении крупной сделки акционерами предъявлены акции. Количество и сумма предъявленных к выкупу акций будут определены решением Совета директоров Общества не позднее 27 апреля 2018 года. После принятия этого решения в 30-ти дневный срок будет осуществлена оплата и зачисление акций на лицевой счет Общества.

Иных событий после отчетной даты, которые следовало отразить в отчетности за отчетный период, не выявлено.

3.19. Прекращаемая деятельность

В отчетном году Общество не прекращало деятельности ни по одному из сегментов.

Руководство уверено, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

3.20. Информация о забалансовых счетах

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество учитывает информацию на забалансовых счетах:

- 1) 001 «Арендованные основные средства» в размере 18 116 тыс. руб.;
- 2) 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» в размере 142 967 тыс. руб.;
- 3) 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» в размере 2 611 654 тыс.руб.;

Расшифровка обязательств и платежей, полученных и выданных, представлена в таблице:

тыс. руб.

Обеспечения обязательств и платежей выданные	31.12.2017	31.12.2016
ПАО «МИНБанк»	2 611 654	2 611 654
Договор залога №459 КЛЛВ от 28.04.2016 г.	2 126 287	2 126 287
Договор ипотеки №459 ДИ от 28.04.2016 г	485 367	485 367

- 4) 012 «Основные средства, переданные исполнителю для эксплуатации» в размере 158 тыс. руб.;
- 5) 995 «Нематериальные активы, полученные в пользование» в размере 800 тыс. руб.;
- 6) МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» в размере 19 044 тыс. руб.



Генеральный директор

Яшанин А.Н.

23 марта 2018 г.