

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННАЯ)**



**КАЛУЖСКАЯ
СБЫТОВАЯ
КОМПАНИЯ**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
Примечание 1. Группа и ее деятельность	10
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности	11
Примечание 3. Операции со связанными сторонами	12
Примечание 4. Выручка	14
Примечание 5. Расходы по текущей деятельности	14
Примечание 6. Финансовые доходы и расходы	14
Примечание 7. Налог на прибыль	15
Примечание 8. Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	15
Примечание 9. Гарантийный депозит	15
Примечание 10. Дебиторская задолженность	15
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	15
Примечание 12. Капитал	16
Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные долговые обязательства	16
Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17
Примечание 15. Задолженность по прочим налогам	17
Примечание 16. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости	17
Примечание 17. Условные обязательства	19
Примечание 18. События после отчетной даты	19

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Калужская сбытовая компания»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «*Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации*». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Петров Константин Иванович

Партнер

Общество с ограниченной ответственностью

«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

28 августа 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1044004751746.

Местонахождение: 248001, Россия, г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированный)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Выручка	4	16 525 838	14 289 871
Прочие операционные доходы		855	4 737
Расходы по текущей деятельности	5	(16 111 795)	(13 962 542)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(150 293)	(76 796)
Операционная прибыль		264 605	255 270
Доход от выгодной покупки		—	655
Финансовые доходы	6	212 926	97 150
Финансовые расходы	6	(400 609)	(284 239)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	8	1 455	—
Прибыль до налогообложения		78 377	68 836
Расход по налогу на прибыль	7	(20 723)	(22 720)
Прибыль за период		57 654	46 116
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Калужская сбытовая компания» (в российских рублях на акцию)		0,77	0,61
Средневзвешенное количество акций в обращении		74 604 012	75 087 347

Генеральный директор



Г.В. Новикова

Главный бухгалтер

В.Д. Ураева

28 августа 2025 года

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Прибыль за период		57 654	46 116
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		–	(26 142)
Итого совокупный доход за период		57 654	19 974

Генеральный директор



Главный бухгалтер

28 августа 2025 года

Г.В. Новикова

В.Д. Ураева

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	30 июня 2025 (неаудировано)	31 декабря 2024 (аудировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		2 818 001	2 905 471
Нематериальные активы		87 777	65 863
Активы в форме права пользования		69 438	85 194
Отложенные налоговые активы		22 429	22 008
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	8	214 443	212 988
Займы выданные связанным сторонам	3	247 580	237 751
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	3	121 814	126 741
Гарантийный депозит	9	1 022 098	1 115 098
Итого внеоборотные активы		4 603 580	4 771 114
Оборотные активы			
Запасы		15 612	11 944
Дебиторская задолженность	10	1 528 508	1 702 439
Прочие оборотные активы		124 000	123 866
Денежные средства и их эквиваленты	11	348 015	579 450
Итого оборотные активы		2 016 135	2 417 699
Итого активы		6 619 715	7 188 813
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал		18 297	18 297
Эмиссионный доход		292 237	292 237
Собственные выкупленные акции	12	(3 377)	(3 376)
Нераспределенная прибыль		1 086 259	1 028 680
Итого капитал		1 393 416	1 335 838
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные долговые обязательства	13	2 039 988	1 129 422
Пенсионные обязательства		49 456	48 288
Долгосрочные авансы от покупателей		51 063	37 883
Отложенные налоговые обязательства	7	204 349	217 139
Итого долгосрочные обязательства		2 344 856	1 432 732
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные долговые обязательства	13	966 202	2 689 890
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	1 790 273	1 527 988
Задолженность по текущему налогу на прибыль		3 390	4 610
Задолженность по прочим налогам	15	121 578	197 755
Итого краткосрочные обязательства		2 881 443	4 420 243
Итого обязательства		5 226 299	5 852 975
Итого капитал и обязательства		6 619 715	7 188 813

Генеральный директор



Главный бухгалтер

28 августа 2025 года

Г.В. Новикова

В.Д. Ураева

Примечания составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		78 377	68 836
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	5	229 099	227 381
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		150 293	76 796
Изменения резерва по отпускам и судебным искам		(27 711)	(26 265)
Финансовые доходы	6	(212 926)	(97 150)
Финансовые расходы	6	400 609	284 239
Изменение справедливой стоимости инвестиций		(1 455)	—
Доход от выгодной покупки		—	(655)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		616 286	533 182
Изменение запасов		(3 668)	(736)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		40 873	194 512
Изменение кредиторской задолженности		318 757	(239 736)
Изменение налогов к уплате		(56 948)	(7 111)
Налог на прибыль уплаченный		(54 383)	(33 833)
Проценты уплаченные		(387 597)	(267 488)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		473 320	178 790
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(124 673)	(150 855)
Приобретение нематериальных активов		(28 717)	(2 437)
Погашение займа выданного компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны		—	24 000
Проценты полученные		188 682	74 819
Возврат средств гарантийного депозита		92 866	—
Приобретение дочерней компании за вычетом полученных денежных средств		—	375
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		128 158	(54 098)
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных кредитов		1 488 267	1 824 196
Погашение краткосрочных кредитов		(2 207 145)	(2 124 196)
Получение долгосрочных кредитов		1 000 000	—
Погашение долгосрочных кредитов		(1 092 866)	—
Платежи по обязательствам по аренде		(21 093)	(21 684)
Выкуп собственных акций		(76)	—
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности		(832 913)	(321 684)
Чистое (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(231 435)	(196 992)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	11	579 450	482 163
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	11	348 015	285 171

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 августа 2025 года



Г.В. Новикова

В.Д. Ураева

ПАО «КАЛУЖСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2025	18 297	292 237	(3 376)	1 028 680	1 335 838
Прибыль за период	—	—	—	57 654	57 654
Выкуп собственных акций	—	—	(1)	(75)	(76)
На 30 июня 2025	18 297	292 237	(3 377)	1 086 259	1 393 416

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024	18 297	292 237	(3 280)	964 755	1 272 009
Прибыль за период	—	—	—	46 116	46 116
Прочий совокупный доход	—	—	—	(26 142)	(26 142)
На 30 июня 2024	18 297	292 237	(3 280)	984 729	1 291 983

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 августа 2025 года



[Handwritten signature of G.V. Novikova]

[Handwritten signature of V.D. Uraeva]

Г.В. Новикова

В.Д. Ураева



Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 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». Конечной контролирующей стороной Группы является Маратканов В.А.

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже.

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.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Продолжающийся конфликт на Украине, вызванное этим обострение геополитической напряженности и санкции США и ЕС оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное влияние на российскую экономику.

Группа принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности.

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. В связи с высоким уровнем неопределенности будущие последствия сложно прогнозировать, и, как следствие, текущие оценки и ожидания руководства Группы могут отличаться от фактических результатов.

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), а на региональном уровне – Министерство конкурентной политики Калужской области.

В соответствии с правилами тарифного регулирования в электроэнергетике федеральным органом тарифного регулирования в лице ФАС России и региональным органом тарифного регулирования в лице Министерства конкурентной политики Калужской области утвержден весь пакет тарифных решений на 2025 год. В частности, тарифы для населения и приравненных к ним групп потребителей установлены с ростом 12,6%. Прогнозный рост нерегулируемых цен на электроэнергию для прочих потребителей составил от 15 до 17%. Рост сбытовых надбавок гарантирующего поставщика составил от 25% до 30% в зависимости от категории потребителя электроэнергии.



Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года была подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности («IAS») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО («IFRS»).

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и раскрытий, представление которых требуется в полном комплекте годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа не включила в настоящую отчетность раскрытия, которые бы дублировали сведения, содержащиеся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, и расшифровки статей отчетности, в сумме и составе которых не отмечалось существенных изменений.

Применение допущение непрерывности деятельности. По состоянию на 30 июня 2025 года краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 865 млн. руб. (на 31 декабря 2024 года: 2 003 млн. руб.) В то же время выручка за 6 месяцев 2025 год увеличилась по сравнению с периодом 6 месяцев 2024 года на 15,6%. В отчетном периоде Группа получила чистую прибыль в размере 58 млн. руб. (прибыль прошлого периода составила 46 млн. руб.).

Руководство Общества провело анализ в отношении риска ликвидности на основании расчета ожидаемых операционных денежных потоков от обычной деятельности, планов погашения краткосрочной задолженности, существующих договоренностей с основными кредиторами, в том числе перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные обязательства. Указанный анализ подтвердил способность Общества своевременно погашать свои обязательства, в том числе краткосрочные.

Руководство в своих оценках также учитывает, что Группа имеет положительное сальдо денежных потоков от текущих операций и будущие планы это предусматривают; не имеет просроченной задолженности перед бюджетом по налоговым обязательствам; соблюдает обязательства по оплате труда перед своими работниками; не имеет неурегулированных претензий кредиторов.

Совокупность общесистемных правил в электроэнергетике, регулирование и надзор государства за деятельностью субъектов энергетики (включая деятельность гарантирующих поставщиков электрической энергии, к числу которых относится Общество, действующие внутренние стандарты и политики Общества по управлению денежными потоками и формированием кредитного портфеля, внедренная система бизнес-планирования позволяют оценивать риск «непрерывности деятельности Общества» как низкий.

Общество как участник оптового рынка находится в постоянном мониторинге финансового состояния со стороны регулятора рынка в лице НП Совет Рынка и Минэнерго РФ. Показатели финансовой дисциплины участника оптового рынка (ПАО «Калужская сбытовая компания») Общества о низкой степени риска «непрерывность деятельности Общества».

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.

Учетная политика. Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Любые изменения сравнительных данных от сумм, отраженных в финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, и в промежуточной финансовой информации за первое полугодие, завершившееся 30 июня 2024 года, представляют собой исключительно результат несущественного пересмотра сравнительных показателей вследствие изменения их классификации.

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



Сегментная информация. Для целей управления Группа организована в один основной операционный сегмент, который осуществляет деятельность по покупке электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализации ее потребителям на территории Калужской области в Российской Федерации. Все виды деятельности Группы взаимосвязаны, и каждый вид деятельности зависит от других. Соответственно, все существенные операционные решения основаны на анализе Группы как одного сегмента. Финансовые результаты этого сегмента эквивалентны финансовой отчетности Группы в целом. Системы управленческой отчетности Группы используют информацию, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют», вступившие в силу с 1 января 2025 года, не повлияли на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, так как у Группы отсутствуют операции в иностранной валюте.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Примечание 3. 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 далее:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Активы		
Долгосрочные займы, выданные компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны	247 580	237 751
Долгосрочная дебиторская задолженность материнской компании	121 814	126 741
Краткосрочная дебиторская задолженность материнской компании	30 473	24 121
Итого	399 867	388 613
Обязательства		
Кредиторская задолженность перед материнской компанией	64 463	43 292
Кредиторская задолженность перед компанией, под общим контролем конечной контролирующей стороны	19 800	—
Кредиторская задолженность перед другими связанными сторонами	6 947	47 163
Итого	91 210	90 455

Дебиторская задолженность материнской компании представляла собой задолженность за приобретение акций Общества в предыдущих периодах (доля составила 11,95%), а также задолженность по переуступке долга за иные ценные бумаги. Акции Общества ранее выкупались у прочих акционеров в порядке, предусмотренном ст. 75 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Задолженность за акции не ограничивает права акционеров. Дебиторская задолженность отражена по амортизированной стоимости и планируется к погашению до 2030 года.

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

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Операционные расходы		
- материнская компания	(190 750)	(109 805)
- компания, под общим контролем конечной контролирующей стороны	(99 000)	(63 000)
- другие связанные стороны	(53 655)	(39 175)
Прочие доходы	47	26
Проценты по займам, выданным компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны	10 177	—
Процентный доход по дебиторской задолженности от материнской компании	13 073	—
Итого	(320 108)	(211 954)

Обществом и дочерними предприятиями заключены договора поручительства с АО «АБ «РОССИЯ» в обеспечение исполнения обязательств ООО «ВА» на сумму 1 215 365 тыс. руб. В связи с тем, что сумма гарантийного депозита в обеспечение данных обязательств составляет 1 146 098 тыс. руб. и превышает оставшуюся к погашению сумму кредитной задолженности ООО «ВА», справедливая стоимость обязательства по поручительству составила ноль рублей.

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. Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 30 304 тыс. руб. и 27 527 тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года соответственно.



Примечание 4. Выручка

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	16 329 509	14 130 893
Выручка от реализации тепловой энергии	100 783	90 009
Прочая выручка	95 546	68 969
Итого	16 525 838	14 289 871

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15 «Выручка» поступления от компенсации потерь в сетях Группа признает в качестве уменьшения расходов по передаче и транспортировке электроэнергии (Примечание 5).

Примечание 5. Расходы по текущей деятельности

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	6 106 196	5 408 412
Расходы на приобретение электроэнергии	5 042 735	4 243 630
Расходы на приобретение мощности	3 403 688	3 061 258
Оплата труда, включая налоги	383 539	321 878
Услуги инженерно-технического обслуживания и управления	352 544	226 689
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	229 099	227 381
Стоимость газа	135 354	89 627
Расходы по работе с потребителями	110 282	76 331
Ремонт и техническое обслуживание	53 167	33 994
Транспортные расходы	28 273	22 613
Налоги, кроме налога на прибыль	17 038	11 180
Расходы по договорам краткосрочной аренды	3 893	8 223
Прочие расходы	245 987	231 326
Итого операционные расходы	16 111 795	13 962 542

Примечание 6. Финансовые доходы и расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Проценты по банковским депозитам	189 379	86 472
Проценты по займам, выданным компании под общим контролем	9 480	10 678
Процентный доход по долгосрочной дебиторской задолженности от материнской компании	13 073	—
Прочие финансовые доходы	994	—
Итого финансовые доходы	212 926	97 150
Процентные расходы по кредитам	(394 968)	(278 582)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(5 641)	(5 657)
Итого финансовые расходы	(400 609)	(284 239)



Примечание 7. Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль, применяемая Группой, составляет 25% (на 31 декабря 2024: 20%). Основные компоненты расхода по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024
Текущий налог на прибыль	(33 934)	(17 829)
Отложенный налог, связанный с возникновением и реализацией временных разниц	13 211	(4 891)
Налог на прибыль	(20 723)	(22 720)

Примечание 8. Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые вложения Группы представляют собой инвестиции в капитал контролирующего акционера АО «Калужская городская энергетическая компания», доля в капитале составляет 15,24%. Справедливая стоимость этих инвестиций составляет 214 443 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 212 988 тыс. руб.) и соответствует уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости. Переоценка этих инвестиций отражается в составе отчета о прибыли или убытке. Инвестиции АО «Калужская городская энергетическая компания» в ПАО «Калужская сбытовая компания» составляют основную часть активов АО «Калужская городская энергетическая компания». Прочие активы незначительны в сравнении с суммой этих инвестиций, но при этом генерируют некоторую независимую выручку.

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

Примечание 9. Гарантийный депозит

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года гарантийный депозит представляет собой денежные средства, ограниченные к использованию, согласно договору банковского вклада (депозита) «гарантийный залоговый депозит» в обеспечение исполнения обязательств ООО «ВА». Срок размещения депозита 23 января 2032 года. Процентная ставка соответствует ключевой ставке Банка России плюс 1%.

Примечание 10. Дебиторская задолженность

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Дебиторская задолженность покупателей	2 185 405	2 286 610
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(818 680)	(726 753)
Прочая дебиторская задолженность	57 162	49 409
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 423 887	1 609 266
Авансы поставщикам и подрядчикам	13 605	37 517
НДС к возмещению	64 709	45 460
Предоплата по прочим налогам	26 307	10 196
Итого дебиторская задолженность	1 528 508	1 702 439

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	260 600	434 500
Денежные средства на банковских счетах в рублях	87 299	144 913
Денежные средства в кассе в рублях	116	37
Итого денежные средства и их эквиваленты	348 015	579 450



Примечание 12. Капитал

Собственные выкупленные акции. В первом полугодии 2025 года в результате одобрения Общим собранием акционеров Общества крупных взаимосвязанных сделок возникла обязанность выкупа собственных акций на основании Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Обществу к выкупу были предъявлены собственные акции в количестве 3 200 штук по средневзвешенной цене 23,81 руб. на общую сумму 76 тыс. руб. В 2024 году Обществу к выкупу были предъявлены собственные акции в количестве 480 135 штук по средневзвешенной цене 33,11 руб. на общую сумму 15 897 тыс. руб.

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Количество выкупленных обыкновенных акций	16 883 335	16 880 135
Номинальная стоимость (в рублях)	0,20	0,20
Итого собственные акции	3 377	3 376

Примечание 13. Долгосрчные и краткосрочные долговые обязательства

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

- Кредитная линия на финансирование текущей деятельности получена в декабре 2024 года с оставшейся к погашению суммой 1 122 634 тыс. руб. получена на срок до 26 декабря 2031 года. Действующая процентная ставка по кредиту соответствует ключевой ставке Банка России плюс 4% годовых.
- Кредит на финансирование текущей деятельности в сумме 1 000 000 тысяч рублей получен в январе 2025 года, сроком погашения 28 декабря 2029 года. Процентная ставка по кредиту соответствует ключевой ставке Банка России плюс 6% годовых.

Все кредиты Группой были получены в российских рублях.

Залоговым обеспечением по долгосрочным кредитным договорам с АО «АБ «РОССИЯ» являются пакет акций материнской компании, договоры залога движимого и недвижимого имущества ГТУ ТЭЦ № 1.

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имеет возможность привлечь следующие дополнительные заемные средства:

- кредитные линии открытые в пользу Общества, но не использованные по состоянию на отчетную дату на общую сумму 1 150 000 тыс. руб.
- денежные средства в размере 350 000 тыс. руб., которые могут быть получены Обществом на условиях овердрафта.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. В отношении банковских кредитов по договорам с АО «АБ «РОССИЯ» ограничительные условия требуют соблюдения контрольного уровня показателя совокупного объема всех поступлений от выручки на банковские счета кредитной организации в соотношении с кредитной задолженностью, а также соблюдения соотношения финансовый долг / ПДПНА (EBITDA).

В случае нарушения ограничительных условий, у кредитора возникает право требовать немедленного погашения всей суммы кредита. Оценка соблюдения требований ограничительных условий проводится на ежеквартальной основе. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа соблюдала требования ограничительных условий.

Руководство Группы полагает, что у Группы отсутствуют существенные финансовые риски, связанные с невыполнением ограничительных условий по кредитным договорам.



Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 363 758	1 205 834
Прочая кредиторская задолженность	23 422	29 047
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 387 180	1 234 881
Авансы полученные	326 828	225 143
Задолженность перед персоналом	70 781	60 206
Начисленные расходы	5 484	7 758
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 790 273	1 527 988

Примечание 15. Задолженность по прочим налогам

	30 июня 2025	31 декабря 2024
НДС	91 415	174 942
Страховые взносы	17 117	18 304
Прочие налоги	13 046	4 509
Итого задолженность по прочим налогам	121 578	197 755

Примечание 16. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска и индивидуальный кредитный риск контрагента.
- Справедливая стоимость долевых инвестиций, не котирующихся на бирже, была оценена с использованием рыночного подхода с применением котировок Московской биржи.
- Справедливая стоимость банковских кредитов оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях, с аналогичными кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Оценка имеющихся инструментов требует от руководства использования ненаблюдаемых исходных данных, наиболее существенные из которых раскрыты в таблицах ниже. Руководство регулярно оценивает возможные альтернативы для используемых существенных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на общую справедливую стоимость.



В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

	30 июня 2025		31 декабря 2024	
	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	—	214 443	—	212 988
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Долгосрочные займы, выданные компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны по амортизированной стоимости	247 580	—	237 751	—
Долгосрочная дебиторская задолженность материнской компании по амортизированной стоимости	121 814	—	126 741	—
Гарантийный залоговый депозит	1 146 098	—	1 238 964	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Банковские кредиты оцениваемые по амортизируемой стоимости	2 915 891	—	3 709 532	—

В течение отчетного периода не было переводов между Уровнями 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена сверка повторяющихся оценок справедливой стоимости, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости
На 1 января 2025	212 988
Переоценка, признанная в составе прибыли или убытка	1 455
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода	—
На 30 июня 2025	214 443

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от справедливой стоимости. Балансовая стоимость остальных финансовых активов и обязательств не существенно отличается от их справедливой стоимости на отчетные даты.

	30 июня 2025		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные займы, выданные компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны по амортизированной стоимости	247 580	216 693	237 751	229 652



Значительные ненаблюдаемые исходные данные, использованные при оценке справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, вместе с анализом чувствительности по состоянию на 30 июня 2025 года представлены далее:

	Модель оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Средневзвешенное значение	Чувствительность к изменению исходных данных
Инвестиции в долеваемые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Рыночный подход	—	—	Не применимо.
Долгосрочные займы, выданные компании, под общим контролем конечной контролирующей стороны по амортизированной стоимости	Модель дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	8,82%	Увеличение/(уменьшение) на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) справедливой стоимости на 3 487 тыс. руб.
Долгосрочная дебиторская задолженность материнской компании по амортизированной стоимости	Модель дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	18,91%	Увеличение/(уменьшение) на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) справедливой стоимости на 3 273 тыс. руб.

Примечание 17. Условные обязательства

Судебные разбирательства. По состоянию на 30 июня 2025 года на рассмотрении Арбитражного суда Калужской области находятся иски, предъявленные к ПАО «Калужская сбытовая компания». Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Обществу не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки. Информация об оценочных обязательствах по претензиям и искам раскрыта в строке «Начисленные расходы» в Примечании 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства.

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 в составе инвестиционной программы Общества приказом Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Калужской области от 24 сентября 2024 года № 467 в суммах без учета НДС 10 900 тыс. руб. на 2025 год, 11 000 тыс. руб. на 2026 год. Кроме того, региональным регулятором в состав неподконтрольных расходов включены затраты на внедрение приборов учета электроэнергии, стоимостью ниже 100 тыс. руб. за единицу, в размере 130 000 тыс. руб. без учета НДС ежегодно в 2025 году и 2026 году.

Примечание 18. События после отчетной даты

22 августа 2025 года Общество заключило два кредитных договора с АО АБ «РОССИЯ», привлечений по которым на дату выпуска промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не осуществлялось.