



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: [mail@rsmrus.ru](mailto:mail@rsmrus.ru)

[www.rsmrus.ru](http://www.rsmrus.ru)

## **Аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности**

Публичного акционерного общества «Межрегиональная  
распределительная сетевая компания Северо-Запада» и его дочерних  
обществ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Апрель 2016 г.



## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
4. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА ГРУППЫ	32
5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	32
6. ВЫРУЧКА	38
7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	38
8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	38
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	39
10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	39
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	41
12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	43
13. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	43
14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	44
15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	44
16. ЗАПАСЫ	46
17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	46
18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	47
19. КАПИТАЛ	47
20. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	48
21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50
22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	53
24. ТЕКУЩИЕ РЕЗЕРВЫ	53
25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	53
26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54
27. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	56
28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	57
29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	57
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	62



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

01.04.2016г. № РСМ-2051

**Аудиторское заключение  
по консолидированной финансовой отчетности  
за 2015 год**

**Акционерам ПАО «МРСК Северо-Запада»**

**Аудируемое лицо:**

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (сокращенное наименование ПАО «МРСК Северо-Запада»).

Место нахождения: Россия, 196247, г. Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 3 литер «А».

Основной государственный регистрационный номер – 1047855175785.

**Аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4.

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21.

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540.

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северо-Запада», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

*Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство ПАО «МРСК Северо-Запада» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

### Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000025 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. №25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005002934



Н.А. Данцер

А.А. Косова

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год

*(в тысячах российских рублей)*

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Выручка	6	42 370 024	46 935 058
Государственные субсидии		5 962	141 313
Операционные расходы	7	(40 478 762)	(47 593 270)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>1 897 224</b>	<b>(516 899)</b>
Прочие неоперационные доходы, нетто		948 163	912 497
Финансовые расходы, нетто	9	(1 765 348)	(2 896 719)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1 080 039</b>	<b>(2 501 121)</b>
(Расход)/доход по налогу прибыль	10	(265 153)	284 339
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>814 886</b>	<b>(2 216 782)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(820)	(2 093)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		164	2 907
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(656)	814
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(138 639)	41 458
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		27 728	(8 292)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(110 911)	33 166
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(111 567)</b>	<b>33 980</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 62 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год

*(в тысячах российских рублей)*

Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>703 319</b>	<b>(2 182 802)</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающийся:</b>		
Собственникам Группы	814 855	(2 216 818)
Держателям неконтролирующих долей участия	31	36
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>814 886</b>	<b>(2 216 782)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>		
Собственникам Группы	703 288	(2 182 838)
Держателям неконтролирующих долей участия	31	36
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>703 319</b>	<b>(2 182 802)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>		
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях)	0,0073	(0,0228)
Средневзвешенное количество выпущенных акций	95 785 923 138	95 785 923 138

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

30 марта 2016 года

А.В. Летягин

П.В. Ширяев

И.Г. Жданова



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	11	35 473 865	35 276 341
Нематериальные активы	12	160 018	222 583
Отложенные налоговые активы	10	8 395	21 073
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	13	566 733	575 050
Прочие внеоборотные активы	14	634 740	590 621
<b>ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>36 843 751</b>	<b>36 685 668</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	15 500 036	14 654 917
Активы по текущему налогу на прибыль		32 055	11 969
Товарно-материальные запасы	16	925 497	790 435
Краткосрочные финансовые активы		–	1 147 559
Прочие оборотные активы		528 340	569 009
Денежные средства и их эквиваленты	18	71 247	1 038 530
<b>ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>17 057 175</b>	<b>18 212 419</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>53 900 926</b>	<b>54 898 087</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.

*(в тысячах российских рублей)*

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Акционерный капитал		9 578 592	9 578 592
Нераспределенная прибыль/(убыток)		313 499	(501 356)
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		212 632	324 199
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ГРУППЫ</b>		<b>20 562 007</b>	<b>19 858 719</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		355	324
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>20 562 362</b>	<b>19 859 043</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	20	9 940 611	14 913 056
Пенсионные обязательства	21	1 790 107	1 620 525
Отложенные налоговые обязательства	10	1 881 690	1 811 376
Прочие долгосрочные обязательства	22	1 134 620	546 594
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>14 747 028</b>	<b>18 891 551</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	11 498 367	11 078 740
Обязательства по налогу на прибыль		78 008	90 884
Обязательства по уплате прочих налогов		1 104 520	886 795
Краткосрочные кредиты и займы	20	5 204 165	3 539 310
Текущие резервы	24	706 476	551 764
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>18 591 536</b>	<b>16 147 493</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>33 338 564</b>	<b>35 039 044</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>53 900 926</b>	<b>54 898 087</b>

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

30 марта 2016 года

А.В. Летягин

Н.В. Ширяев

И.Г. Жданова





## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Группы				Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы			
Остаток на 1 января 2014 г.	9 578 592	1 792 091	10 457 284	290 219	22 118 186	288	22 118 474
<b>Общий совокупный убыток</b>							
Убыток за год	–	(2 216 818)	–	–	(2 216 818)	36	(2 216 782)
Прочий совокупный доход	–	–	–	33 980	33 980	–	33 980
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	–	(2 216 818)	–	33 980	(2 182 838)	36	(2 182 802)
<b>Операции с собственниками</b>							
Дивиденды акционерам (Прим. 19)	–	(76 629)	–	–	(76 629)	–	(76 629)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>9 578 592</b>	<b>(501 356)</b>	<b>10 457 284</b>	<b>324 199</b>	<b>19 858 719</b>	<b>324</b>	<b>19 859 043</b>
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>9 578 592</b>	<b>(501 356)</b>	<b>10 457 284</b>	<b>324 199</b>	<b>19 858 719</b>	<b>324</b>	<b>19 859 043</b>
<b>Общий совокупный доход</b>							
Прибыль за год	–	814 855	–	–	814 855	31	814 886
Прочий совокупный убыток	–	–	–	(111 567)	(111 567)	–	(111 567)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	–	814 855	–	(111 567)	703 288	31	703 319
<b>Операции с собственниками</b>							
Дивиденды акционерам (Прим. 19)	–	–	–	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>9 578 592</b>	<b>313 499</b>	<b>10 457 284</b>	<b>212 632</b>	<b>20 562 007</b>	<b>355</b>	<b>20 562 362</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей)*

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>814 886</b>	<b>(2 216 782)</b>
<i>Корректировки:</i>		
Расход по налогу на прибыль	265 153	(284 339)
Финансовые расходы, нетто	1 765 348	2 896 719
Амортизация	4 001 297	4 092 156
Обесценение основных средств	–	1 911 855
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	8 866	13 875
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	616 327	984 780
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(1 084)	2 058
Прочие неденежные операции	151 704	60 680
	<b>7 622 497</b>	<b>7 461 002</b>
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Дебиторской задолженности и авансов уплаченных	(994 929)	(3 412 060)
Запасов	(133 977)	29 458
Прочих оборотных активов	40 670	(51 764)
Кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	1 304 236	3 097 132
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>7 838 497</b>	<b>7 123 768</b>
Проценты уплаченные	(1 841 083)	(1 337 260)
Налог на прибыль, полученный из бюджета	(199 289)	144 041
Взносы в план с установленными выплатами	(210 324)	(109 509)
<b>Чистый поток денежных средств использованных в операционной деятельности</b>	<b>5 587 801</b>	<b>5 821 040</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей)*

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	3 958	48 705
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(4 484 591)	(4 378 020)
Проценты полученные	356 380	62 214
Прочий доход от инвестиций	250	185
Поступление от выбытия финансовых вложений и возврат депозита	3 000 000	-
Платежи по финансовым вложениям	(2 084 600)	(3 000 000)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 208 603)</b>	<b>(7 266 916)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	10 585 734	8 532 700
Выплаты по заемным средствам	(13 932 214)	(6 812 700)
Дивиденды выплаченные	-	(75 553)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(3 346 480)</b>	<b>1 644 447</b>
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(967 282)</b>	<b>198 571</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	1 038 530	839 959
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>71 247</b>	<b>1 038 530</b>



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Общая информация

Публичное акционерное общество (до 03 июля 2015 года – Открытое акционерное общество) «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее «МРСК Северо-Запада» или «Общество») было зарегистрировано в декабре 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания была образована в процессе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» («РАО ЕЭС»), являвшегося владельцем и оператором сетей передачи и распределения электроэнергии в Северо-Западном регионе России.

Юридический адрес Общества: ул. Соборная, д. 31, г. Гатчина, Ленинградская область, 188300, Российская Федерация. Место нахождения исполнительного аппарата Общества: пл. Конституции, д. 3, лит. А, Санкт-Петербург, 196247, Российская Федерация.

### Формирование группы

27 апреля 2007 г. Совет директоров РАО ЕЭС утвердил структуру Межрегиональных распределительных сетевых компаний. В соответствии с утвержденной структурой в МРСК Северо-Запада вошли МРСК Северо-Запада и семь филиалов, расположенных в Архангельске, Вологде, Сыктывкаре, Новгороде, Пскове, Петрозаводске и Мурманске и дочерние предприятия («Группа»). Основные дочерние предприятия перечислены в Примечании 4.

Филиалы были образованы на основе семи региональных Распределительных Сетевых Компаний: ОАО «Архэнерго», ОАО «Вологдаэнерго», ОАО «АЭК Комиэнерго», ОАО «Новгородэнерго», ОАО «Псковэнерго», ОАО «Карелэнерго», ОАО «Колэнерго», каждая из которых была дочерним предприятием РАО ЕЭС до формирования Группы. Слияние рассматривалось в качестве объединения предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем, и учитывалось в соответствии с методом учета предшественника (см. Примечание 2).

1 июля 2008 г. РАО ЕЭС прекратило свое существование в качестве отдельного юридического лица и передало принадлежавшие ему 55,38% акций Общества в пользу ОАО «Холдинг МРСК», находящемуся под государственным контролем. Во исполнение Указа Президента РФ от 22 ноября 2012 г. № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети», в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров от 23 марта 2013 г., ОАО «Холдинг МРСК» 4 апреля 2013 г. официально переименовано в ОАО «Россети». 17 июля 2015 г. зарегистрировано новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы - Публичное акционерное общество «Российские сети» (ПАО «Россети»).

### Отношение с государством и текущее регулирование

Деятельность Группы является естественной монополией, которая испытывает на себе как давление, так и поддержку со стороны органов государственной власти. Правительство Российской Федерации напрямую контролирует деятельность Группы через государственное регулирование тарифов в электроэнергетике.

В соответствии с законодательством тарифы на услуги по передаче электроэнергии устанавливаются Региональными энергетическими комиссиями. Контроль за установлением тарифов осуществляет Федеральная антимонопольная служба России.

Российский сектор электроэнергетики в целом и Группа в частности в данный момент находятся в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения текущих мощностей.

22 февраля 2013 г. Министерством энергетики Российской Федерации принято решение присвоить ОАО «МРСК Северо-Запада» статус гарантирующего поставщика в отношении зоны деятельности ОАО «Кольская энергосбытовая компания» с 1 марта 2013 г., 22 марта 2013 г. в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнерго» с 1 апреля 2013 г., 25 сентября 2013 г. в отношении



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



зоны деятельности ОАО «Новгородоблэлектро» с 1 октября 2013 г.

Статус гарантирующего поставщика присвоен ОАО «МРСК Северо-Запада» до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении указанных зон деятельности гарантирующего поставщика, но не более чем на 12 месяцев. С целью организации исполнения функций гарантирующего поставщика, в составе филиалов Колэнерго и Новгородэнерго были созданы отдельные подразделения для ведения деятельности по реализации электроэнергетики. Выполнение функций гарантирующего поставщика не повлекло за собой изменений в составе активов, обязательств и капитала Группы на дату перехода.

С 1 января 2014 г. функции гарантирующего поставщика в Новгородской области в отношении зоны деятельности ОАО «НовгородоблэнергоСбыт» были переданы другой организации на основании Приказа Министерства энергетики от 23 декабря 2013 г. № 912, деятельность по сбыту электроэнергии в Новгородской области была прекращена в границах зоны деятельности ОАО «НовгородоблэнергоСбыт».

С 1 октября 2014 г. функции гарантирующего поставщика в Новгородской области в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэлектро» были переданы другой организации на основании Приказа Министерства энергетики РФ от 24 сентября 2014 г. № 638, деятельность по сбыту электроэнергии в Новгородской области была прекращена в границах зоны деятельности ОАО «Новгородоблэлектро».

С 1 февраля 2015 г. функции ГП в Мурманской области в отношении зоны деятельности ОАО «КолэнергоСбыт» были переданы АО «АтомЭнергоСбыт» на основании Приказа Министерства энергетики от 23 января 2015 г. № 14, деятельность по сбыту электроэнергии в Мурманской области была прекращена в границах зоны деятельности ОАО «КолэнергоСбыт».

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

### **База определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО подготовлена на основании принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости; основные средства были переоценены на 1 января 2007 г. независимым оценщиком для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения.

### **Основы подготовки**

Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки



и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль («руб.»), который является функциональной валютой Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иное.

#### **Метод учета предшественника**

В 2008 году Группа учитывала слияние с компаниями, контролируруемыми РАО ЕЭС, как объединение предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы с использованием метода учета предшественника. Соответственно, активы и обязательства объединенных предприятий комбинировались с наиболее раннего из представленных периодов и учитывались по балансовой стоимости, которая применялась РАО ЕЭС в ее консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Разница, возникающая между величиной уплаченного вознаграждения и отраженной предшественником балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к слиянию компаний, находящихся под общим контролем, отражалась в составе капитала в качестве резерва, связанного с объединением компаний.

#### **Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

Примечание 10, 26 – налог на прибыль;

Примечание 11 – срок полезного использования основных средств, обесценение нефинансовых активов;

Примечание 15 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;

Примечание 21 – пенсионные обязательства;

Примечание 24 – оценочные резервы под отпуска и бонусы, а также резервы по судебным искам и претензиям.

По мнению руководства Группы, допущения и неопределенность, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, отсутствует.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются



единообразными для предприятий Группы.

### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и контролируемых им организаций (дочерних предприятий).

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента возникновения контроля или до момента потери контроля. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих собственников в чистых активах консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля неконтролирующих собственников определяется как пропорциональная доля чистых активов приобретаемой компании, принадлежащая неконтролирующим собственникам. Общая совокупная прибыль начисляется на долю неконтролирующих собственников даже в том случае, когда это приводит к возникновению отрицательной доли.

### **Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, учитываются по курсу, действовавшему на дату операции.

Курсовые разницы признаются в составе прибылей или убытков за период, в котором они возникают за исключением курсовых разниц, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

### **Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является





оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на каждую дату составления баланса для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном для актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости



исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

## **Основные средства**

### *Собственные основные средства*

Объекты основных средств, за исключением земли, были оценены по первоначальной стоимости (или предполагаемой стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Земельные участки оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Показатель первоначальной стоимости включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость объектов, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов и прямых трудовых затрат, любых других затрат, непосредственно связанных с доведением объекта до рабочего состояния, пригодного для целевого использования, затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление участка, на котором они расположены, а также капитализированные расходы по займам. Стоимость приобретенного программного обеспечения, необходимого для поддержания функциональности соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

Объекты основных средств, полученные от покупателей, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (крупные компоненты) основных средств.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыли и убытки, возникающие при выбытии объектов основных средств, определяются как разница между поступлениями и балансовой стоимостью при выбытии и признаются на нетто-основе в составе прочих неоперационных доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### *Последующие затраты*

Расходы, произведенные в связи с заменой компонентов объекта основных средств, учитываемых отдельно, капитализируются с последующим списанием балансовой стоимости компонента. Прочие последующие затраты капитализируются, если в будущем затраты приведут к экономическим выгодам. Все остальные расходы, включая ремонт и техническое обслуживание, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они возникают.

### *Арендные основные средства*

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с



владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды, первоначально отражаются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей на начало срока аренды.

Впоследствии актив отражается в соответствии с учетной политикой, применяемой к такого рода активам.

Соответствующие обязательства перед лизингодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Платежи по аренде распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в составе прибылей и убытков, если только они прямо не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются.

### **Амортизация**

Амортизация рассчитывается с использованием амортизируемой стоимости, которая представляет собой первоначальную стоимость, или величину ее заменяющую, за вычетом ликвидационной стоимости.

Амортизация отдельных активов отражается в составе совокупного дохода на основе линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования каждого отдельного объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает структуру ожидаемых будущих экономических выгод, связанных с данным активом. Начисление амортизации начинается с момента достижения активами готовности к их планируемому использованию. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Оценочные сроки полезного использования в текущем и сравнительных периодах представлены следующим образом:

Здания и сооружения	7-50 лет
Линии электропередач	7-33 лет
Оборудование по преобразованию электроэнергии	5-29 лет

Политика в отношении амортизации арендованного амортизируемого имущества соответствует политике в отношении амортизации собственного амортизируемого имущества. Если не имеется обоснованной уверенности в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемый актив, то амортизация соответствующего актива рассчитывается в течение более короткого срока из срока их полезного использования и срока аренды.

### **Нематериальные активы**

Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки использования и капитализируются исходя из затрат на приобретение и подготовку к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты по созданию нематериальных активов, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Амортизация нематериальных активов начисляется с использованием линейного метода с момента, когда они готовы к использованию, в течение сроков их полезного использования, которые в текущем и сравнительных периодах представлены следующим образом:

Программное обеспечение	3-15 лет
Лицензии и сертификаты	3-5 лет



### **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов и обязательств классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, в основном, в результате продажи, а не продолжительного использования. Данное условие считается выполненным, только если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже, а актив (или группа выбывающих активов) могут быть проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение осуществить продажу и должно предполагать, что в течение одного года с момента классификации возникнут условия для отражения такой продажи как законченной сделки.

Непосредственно перед классификацией в качестве предназначенных для продажи активы (или компоненты выбывающей группы) переоцениваются в соответствии с учетной политикой Группы. После этого активы (или группа выбывающих активов) оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Убыток от обесценения по выбывающей группе относится активы или обязательства на пропорциональной основе, за исключением товарно-материальных запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов и инвестиционной собственности, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения при первоначальной классификации в качестве предназначенных для продажи и последующие прибыли и убытки от переоценки признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Прибыли не признаются в превышение накопленного убытка от обесценения.

### **Финансовые инструменты**

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство производит классификацию финансовых активов Группы при первоначальном признании.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства по следующим категориям: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании, и финансовых активов и обязательств, определенных Группой в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### ***(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания***

##### *Первоначальное признание*

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

##### *Прекращение признания*

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия



договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

#### ***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### ***Займы выданные и дебиторская задолженность***

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 15) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 18).

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с исходным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Банковские овердрафты, которые подлежат погашению по требованию и являются неотъемлемой частью управления денежными потоками Группы, в отчете о движении денежных средств включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые намеренно были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы в другие категории. Данные активы отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство намеревается продать такие активы в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой



стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету изменения резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при возникновении у Группы права на их получение. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

В категорию финансовых активов, имеющихся для продажи, были включены долевыми ценными бумагами (см. Примечание 13).

#### *(ii) Непроизводные финансовые обязательства – оценка*

Финансовые обязательства Группы представлены кредитами и займами, торговой и прочей кредиторской задолженностью. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Акционерный капитал**

##### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

#### **Обесценение производных финансовых активов**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценными бумагами) могут относиться:

- ▶ неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- ▶ реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- ▶ признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- ▶ негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе;
- ▶ экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- ▶ исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги; или
- ▶ наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценными бумагами является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.



### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости*

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

### **Обесценение активов, отличных от финансовых**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, и гудвила возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток



денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Если имеются объективные свидетельства возможного обесценения объекта, учитываемого методом долевого участия, на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект.

### **Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, уменьшенную на сумму предполагаемых затрат на завершение работ и продажу. Стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной цены или по методу специфической идентификации и включает расходы, понесенные в результате приобретения запасов, понесенные в связи с производством и переработкой, и прочие расходы, понесенные в связи с их доставкой к месту их нахождения и доведением до существующего состояния.

### ***Запасные части***

Запасные части и сервисное оборудование отражаются как товарно-материальные запасы и признаются в составе прибылей и убытков по мере использования. Однако существенные запасные части и резервное оборудование классифицируются как объекты основных средств, если предприятие намеревается использовать их в течение более чем одного периода. Аналогично, если запасные части и сервисное оборудование могут быть использованы только в рамках использования объекта основных средств, они учитываются как основные средства.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, когда они объявлены после





отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

### **Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности**

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам Группы включают в себя планы с установленными взносами, планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные вознаграждения.

#### **Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

#### **Планы с установленными выплатами**

Планом с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям государственного займа, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и влияние применения предельной величины активов (за исключением процентов, включенных в чистую величину процентных расходов) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

#### **Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам**

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами, предоставляемые компанией согласно коллективным договорам, включают: выплаты в связи с юбилеями сотрудников, единовременные выплаты в случае смерти, материальную помощь сотрудникам. Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, отличным от пенсионных планов, представляет собой будущие вознаграждения, которые сотрудники заработали в качестве компенсации за свои услуги в



текущем и предыдущих периодах; данные вознаграждения дисконтируются до их текущей стоимости, а справедливая стоимость связанных активов уменьшает величину обязательств.

### **Резервы**

Резервы признаются в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется как наилучшая оценка связанного с погашением существующего на отчетную дату обязательства, принимая во внимание присущие обязательству риски и неопределенности. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

### **Признание выручки**

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

### **Оказание услуг**

Выручка от услуг по передаче электроэнергии признается в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показаний счетчиков по тарифам, установленным региональными регулирующими органами.

Выручка от услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети.

Выручка от услуг по реализации электроэнергии признается в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показаний счетчиков.

### **Дивиденды и процентные доходы**

Дивиденды по инвестициям признаются, когда установлено право акционера на получение платежа.

Процентные доходы начисляются в момент возникновения по времени, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

### **Субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива. В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгоды от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.



### **Затраты по займам**

Затраты на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Проценты, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, уменьшаются на сумму инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Все прочие расходы по займам учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки в составе прибылей и убытков за период, к которому они относятся.

### **Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога. Текущий и отложенный налог признаются в составе прибылей и убытков за исключением случаев, когда они относятся к объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на конец отчетного периода и с учетом корректировок обязательств по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

### **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой активы или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы – в отношении всех вычитаемых временных разниц, в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на величину вычитаемых временных разниц. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли (кроме случаев объединения компаний).

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, зависимые компании и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временной разницы и существует высокая вероятность, что данная разница не будет реализована в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие с учетом вычитаемых временных разниц, относящихся к таким инвестициям и долям, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидаемого восстановления таких разниц в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется каждый раз на конец отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок, которые, предположительно, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения



обязательства, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые применялись или будут применяться на отчетную дату на конец отчетного периода. Рассчитываемые отложенные налоговые активы и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства представляются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

### **Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

### **Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководящим органом, ответственным за операционные решения – Правлением Общества, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению Общества, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

### **Новые стандарты и разъяснения, принятые к использованию**

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации»*

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Данные поправки, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически закрепленное право на зачет признанных сумм» или «иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием



обязательства». Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Выпущенные в июне 2013 года, поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования и удовлетворяет определенным критериям. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

*Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»*

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS 13) «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Группа оценила данные поправки к МСФО (IAS) 36 в текущем отчетном периоде и пришла к выводу, что поправки не оказали влияния на Группу, поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки Группы основана на ценности от использования согласно МСФО (IAS) 36.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

Данное разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Разъяснение также уточняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность группы.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо



действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

### **Стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы, которые повлияют или могут потенциально повлиять на Группу. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.



### *«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»*

Данные усовершенствования вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

#### *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

##### *Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание продолжающегося участия, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

##### *Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

требования к существенности МСФО (IAS) 1;

- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и в ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к



финансовой отчетности;

- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### 4. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА ГРУППЫ

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние общества, которые зарегистрированы в Российской Федерации:

Дочернее предприятие	Основной вид деятельности	Доля	Доля
		собственности на 31 декабря 2015 г., %	собственности на 31 декабря 2014 г., %
ОАО «Псковэнергосбыт»	Реализация электроэнергии Услуги по получению оплаты от потребителей	100	100
ОАО «Псковэнергоагент»	Услуги по измерению электроэнергии	100	100
ОАО «Лесная сказка»	Оздоровительные услуги	98	98

#### 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Правление Общества было определено как руководящий орган, ответственный за операционные решения.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии и услуг по технологическому присоединению в ряде регионов Российской Федерации. С 2013 года Группа выполняет функцию гарантирующего поставщика (см. Примечание 1).

Внутренняя система управленческой отчетности основана на информации по сегментам, относящимся к передаче и реализации электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации





(филиалах МРСК Северо-Запада), и сегментам, относящимся к прочей деятельности (представленных отдельными юридическими лицами).

Правление на регулярной основе как минимум ежеквартально оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- ▶ Сегменты по передаче электроэнергии – Архэнерго, Вологдаэнерго, Карелэнерго, Колэнерго, Комизэнерго, Новгородэнерго, Псковэнерго;
- ▶ Сегменты по реализации электроэнергии – Колэнерго, Новгородэнерго, Псковэнергосбыт;
- ▶ Прочие сегменты – прочие компании Группы.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО.

Основные различия включают в себя:

- ▶ Разницы в условной стоимости основных средств;
- ▶ Признание обязательств по вознаграждениям работникам;
- ▶ Разницы в учете отложенного налога.

Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента представлена ниже. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются выручка и прибыль до налогообложения, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность и анализируются Правлением. Выручка и прибыль до налогообложения сегментов используются для отражения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлены ниже:

тыс. руб.	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели	Итого	
	Архэнерго	Вологда-энерго	Карел-энерго	Кол-энерго	Коми-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго	Кол-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго-сбыт			Прочее
<b>Выручка</b>													
Передача электроэнергии	4 772 820	6 711 685	6 762 750	5 034 823	6 672 420	3 485 825	244 140	-	-	-	-	-	<b>33 684 463</b>
Технологическое присоединение	137 723	41 479	91 793	101 894	202 153	30 921	198 195	-	-	-	-	-	<b>804 158</b>
Реализация электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	946 026	-	5 969 141	-	-	<b>6 915 167</b>
Прочая выручка	310 915	360 806	135 586	29 946	59 020	27 884	32 783	-	-	1 736	7 560	-	<b>966 236</b>
Межсегментная выручка	-	-	45	-	-	-	3 230 977	-	-	445 056	258 721	-	<b>3 934 799</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>5 221 458</b>	<b>7 113 970</b>	<b>6 990 174</b>	<b>5 166 663</b>	<b>6 933 593</b>	<b>3 544 630</b>	<b>3 706 096</b>	<b>946 026</b>	<b>-</b>	<b>6 415 933</b>	<b>266 281</b>	<b>-</b>	<b>46 304 823</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>201 558</b>	<b>711 964</b>	<b>122 843</b>	<b>(53 665)</b>	<b>(39 625)</b>	<b>(264 489)</b>	<b>92 628</b>	<b>108 883</b>	<b>-</b>	<b>14 638</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>894 749</b>
Амортизация внеоборотных активов	(467 190)	(1 081 938)	(452 651)	(300 103)	(873 357)	(566 058)	(423 834)	-	-	(542)	(2 906)	(10 729)	<b>(4 179 308)</b>
Финансовые доходы	25 243	34 235	27 431	30 800	31 472	23 460	23 851	41	-	125	2 072	-	<b>198 730</b>
Финансовые расходы	(370 821)	(329 609)	(240 827)	(263 336)	(156 318)	(253 587)	(185 542)	-	-	(15 951)	(5 459)	-	<b>(1 821 452)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(33 769)	(49 141)	(23 356)	(17 967)	(48 470)	(30 061)	(33 318)	-	-	(2 708)	(1 781)	-	<b>(240 571)</b>
<b>Активы, итого</b>	<b>8 211 800</b>	<b>12 178 972</b>	<b>6 184 735</b>	<b>5 135 442</b>	<b>12 882 246</b>	<b>6 446 538</b>	<b>5 279 870</b>	<b>1 696 902</b>	<b>4 209</b>	<b>753 412</b>	<b>81 212</b>	<b>1 586 239</b>	<b>60 441 576</b>
<i>Включая основные средства</i>	4 012 397	9 182 351	3 652 029	3 466 367	10 430 827	5 477 203	4 565 182	-	-	171	13 330	45 760	<b>40 845 618</b>
<b>Обязательства, итого</b>	<b>952 285</b>	<b>1 433 260</b>	<b>1 207 813</b>	<b>1 117 337</b>	<b>4 531 009</b>	<b>647 026</b>	<b>567 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>710 488</b>	<b>149 800</b>	<b>21 544 538</b>	<b>32 860 731</b>
Капитальные затраты	509 011	917 401	246 858	406 060	1 515 095	118 942	389 788	-	-	-	3 086	13 556	<b>4 119 797</b>



Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлены ниже:

тыс. руб.	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии			Прочее	Нераспределенные показатели	Итого	
	Архэнерго	Вологда-энерго	Карел-энерго	Кол-энерго	Коми-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго	Кол-энерго	Новгород-энерго				Псков-энерго-сбыт
<b>Выручка</b>													
Передача электроэнергии	4 784 297	6 288 738	3 899 633	3 571 534	6 628 317	3 131 373	213 826	–	–	–	–	–	28 517 718
Технологическое присоединение	263 684	20 288	35 845	23 994	381 264	79 795	76 710	–	–	–	–	–	881 580
Реализация электроэнергии	–	–	–	–	–	–	–	8 324 092	2 692 574	5 531 917	–	–	16 548 583
Прочая выручка	460 930	176 991	8 551	31 214	217 765	37 258	47 135	–	–	–	7 333	–	987 177
Межсегментная выручка	–	–	5	–	–	–	2 865 826	–	–	425 252	244 754	–	3 535 837
<b>Итого выручка</b>	<b>5 508 911</b>	<b>6 486 017</b>	<b>3 944 034</b>	<b>3 626 742</b>	<b>7 227 346</b>	<b>3 248 426</b>	<b>3 203 497</b>	<b>8 324 092</b>	<b>2 692 574</b>	<b>5 957 169</b>	<b>252 087</b>	<b>–</b>	<b>50 470 895</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>532 067</b>	<b>(348 434)</b>	<b>(18 043)</b>	<b>(912 511)</b>	<b>321 443</b>	<b>(410 229)</b>	<b>(350 362)</b>	<b>718 146</b>	<b>(61 221)</b>	<b>8 178</b>	<b>(15 083)</b>	<b>–</b>	<b>(536 049)</b>
Амортизация внеоборотных активов	(434 371)	(1 024 922)	(423 869)	(313 615)	(778 614)	(565 530)	(402 116)	–	–	(439)	(2 980)	(12 458)	(3 958 914)
Финансовые доходы	27 948	47 071	30 846	42 093	41 877	24 917	22 679	493	392	244	448	–	239 008
Финансовые расходы	(287 636)	(209 888)	(185 565)	(204 507)	(132 405)	(192 282)	(133 813)	(37 017)	(11 425)	(8 112)	(5 459)	–	(1 408 109)
Расходы по налогу на прибыль	(10 766)	(19 589)	(9 021)	(6 361)	(18 110)	(12 668)	(13 214)	(1 233)	–	(4 083)	752	–	(94 293)
<b>Активы, итого</b>	<b>7 434 989</b>	<b>13 022 659</b>	<b>5 611 073</b>	<b>6 517 369</b>	<b>11 759 122</b>	<b>6 115 079</b>	<b>5 310 469</b>	<b>960 896</b>	<b>556 710</b>	<b>648 909</b>	<b>78 423</b>	<b>3 617 058</b>	<b>61 632 756</b>
<i>Включая основные средства</i>	3 984 373	9 349 454	3 860 043	3 353 248	9 801 293	5 929 093	4 601 935	5 069	–	546	12 992	40 706	40 938 752
<b>Обязательства, итого</b>	<b>868 591</b>	<b>1 227 137</b>	<b>447 951</b>	<b>910 825</b>	<b>2 888 162</b>	<b>79 211</b>	<b>528 564</b>	<b>693 426</b>	<b>604 298</b>	<b>616 891</b>	<b>144 629</b>	<b>25 692 571</b>	<b>34 702 256</b>
Капитальные затраты	873 700	1 025 634	370 454	504 737	1 510 569	522 205	438 049	–	–	527	4 066	7 853	5 257 794

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой Правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка выручки представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Выручка сегментов</b>	<b>46 304 823</b>	<b>50 470 895</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(3 934 799)	(3 535 837)
<b>Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>42 370 024</b>	<b>46 935 058</b>

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Показатели сегментов – (убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>894 749</b>	<b>(536 049)</b>
Корректировка амортизации основных средств	283 409	(43 710)
Корректировка финансовых расходов	15 933	26 968
Внутригрупповые дивиденды	(1 693)	–
Вознаграждение сотрудникам	–	(26 332)
Обесценение основных средств	–	(1 911 855)
Прочие корректировки	(112 359)	(10 143)
<b>Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>1 080 039</b>	<b>(2 501 121)</b>

Сверка амортизации представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Амортизация по сегментам</b>	<b>(4 179 308)</b>	<b>(3 958 914)</b>
Корректировка амортизации и обесценения основных средств	283 409	(43 710)
Амортизация нематериальных активов	(4 259)	(89 532)
Реклассификация из прочих расходов	(101 139)	–
<b>Амортизация в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(4 001 297)</b>	<b>(4 092 156)</b>

Сверка финансовых расходов представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Финансовые доходы сегментов</b>	<b>198 730</b>	<b>239 008</b>
<b>Финансовые расходы сегментов</b>	<b>(1 821 452)</b>	<b>(1 408 109)</b>
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	15 933	(35 742)
Эффект от корректировки по пенсионным обязательствам	(136 190)	(88 293)
Резерв под обесценение финансовых вложений	–	(1 665 078)
Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов	–	62 710
Прочая реклассификация финансовых расходов	(22 369)	(1 215)
<b>Финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(1 765 348)</b>	<b>(2 896 719)</b>



Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

тыс. руб.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Расходы по налогу на прибыль сегментов</b>	<b>(240 571)</b>	<b>(94 293)</b>
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(24 582)	378 632
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(265 153)</b>	<b>284 339</b>

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>60 441 576</b>	<b>61 632 756</b>
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	475 524	517 520
Корректировка в связи с разнициами в условной стоимости основных средств и ставках амортизации	(5 371 753)	(3 744 223)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(899 909)	(830 595)
Межсегментные расчеты	(495 258)	(495 043)
Корректировка в связи с оценкой запасов	(223 489)	(202 922)
Инвестиции в дочерние компании	(36 220)	(36 219)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(29 101)	(45 033)
Обесценение основных средств	-	(1 911 855)
Прочие корректировки	39 556	13 701
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>53 900 926</b>	<b>54 898 087</b>

Сверка основных средств представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Основные средства сегментов</b>	<b>40 845 618</b>	<b>40 938 752</b>
Корректировка в связи с разнициами в условной стоимости основных средств и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов	(5 371 753)	(3 744 223)
Обесценение основных средств	-	(1 911 855)
Авансы по приобретению основных средств	-	(1 512)
Прочие корректировки	-	(4 821)
<b>Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>35 473 865</b>	<b>35 276 341</b>

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>32 860 731</b>	<b>34 702 256</b>
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	1 790 107	1 620 525
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(865 301)	(798 687)
Межсегментные расчеты	(495 258)	(495 043)
Прочие корректировки	48 285	9 993
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>33 338 564</b>	<b>35 039 044</b>

Информация по выручке по отдельным видам услуг и продуктов Группы представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Существенными покупателями Группы являются компании, находящиеся под контролем Правительства Российской Федерации. Суммы доходов от таких покупателей раскрыты в Примечании 25. Выручку от компаний, находящихся под государственным контролем, получают все сегменты Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., у Группы было два существенных покупателя –



энергетические сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами составляющими более 10% выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: в Архангельской области, Республике Коми (2014 год: в Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы доходов от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 3 826 377 тыс. рублей (Архангельская область) и 3 457 024 тыс. руб. (Республика Коми) (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 3 996 138 тыс. руб. (Архангельская область), 3 364 215 тыс. руб. (Республика Коми)). Дебиторская задолженность, относящаяся к данным наиболее крупным покупателям на 31 декабря 2015 г. составила 3 146 314 тыс. руб. (Архангельская область) и 723 193 тыс. руб. (Коми) соответственно (на 31 декабря 2014 г.: 2 489 594 тыс. руб. (Архангельская область) и 693 778 тыс. руб. (Коми) соответственно).

## 6. ВЫРУЧКА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Передача электроэнергии	33 684 463	28 517 718
Реализация электроэнергии	6 917 323	16 548 583
Технологическое присоединение	804 158	881 580
Прочая выручка	964 080	987 177
<b>Итого выручка от основной деятельности</b>	<b>42 370 024</b>	<b>46 935 058</b>

## 7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Услуги по передаче электроэнергии	12 177 903	12 484 061
Заработная плата и прочие расходы на персонал (Примечание 8)	10 391 337	9 752 048
Электроэнергия для перепродажи	3 435 630	8 970 315
Амортизация внеоборотных активов и убытков от обесценения	4 001 297	4 092 156
Электроэнергия для компенсации потерь	4 223 017	3 951 377
Обесценение основных средств	-	1 911 855
Сырье и материалы	1 893 047	1 742 539
Ремонт сетей и оборудования	698 277	765 100
Налоги кроме налога на прибыль	418 449	348 370
Энергоресурсы на собственные нужды	222 275	277 255
Телекоммуникационные и информационные услуги	217 500	230 940
Обесценение дебиторской задолженности	616 327	984 780
Прочие операционные расходы	2 183 703	2 082 474
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>40 478 762</b>	<b>47 593 270</b>

## 8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	7 066 579	6 693 668
План с установленными взносами	2 103 542	1 935 567
Резерв под неиспользованные отпуска	1 165 307	1 091 575
План с установленными выплатами (Примечание 21)	55 909	31 238
<b>Итого</b>	<b>10 391 337</b>	<b>9 752 048</b>



## 9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	1 885 073	1 441 270
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности при первоначальном признании	2 348	51 993
Убыток от обесценения финансовых активов	21 719	1 665 078
Процентный расход по пенсионным обязательствам (Примечание 21)	168 976	119 862
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(69 080)	(101 330)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>2 009 036</b>	<b>3 176 873</b>
Процентный доход	(192 399)	(232 148)
Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(18 280)	(16 251)
Прочие финансовые доходы	(33 009)	(31 755)
<b>Итого финансовый доход</b>	<b>(243 688)</b>	<b>(280 154)</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>1 765 348</b>	<b>2 896 719</b>

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составила 10,84% (2014 год: 7,84%).

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	265 436	90 168
Корректировка в отношении предыдущих периодов	(111 158)	(44 669)
Штрафы	(11)	(99)
Отложенный налог на прибыль	110 886	(329 739)
<b>Расход/(доход) по налогу на прибыль</b>	<b>265 153</b>	<b>(284 339)</b>

Ниже приведена сверка прибыли до налогообложения за год с расходом по налогу на прибыль:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 080 039</b>	<b>(2 501 121)</b>
<b>Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации</b>	<b>216 008</b>	<b>(500 224)</b>
<b>Корректировки:</b>		
Изменение в оценке актива по отложенному налогу на прибыль	13 720	226 552
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	146 594	34 101
Штрафы	(11)	(99)
Суммы недоначисленного/(излишне начисленного) налога в предыдущие периоды	(111 158)	(44 669)
<b>Расход/(доход) по налогу на прибыль по эффективной ставке 23% (2014 год: 11%)</b>	<b>265 153</b>	<b>(284 339)</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации в 2015 и 2014 годах, составила 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к



образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Применимая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2015 г.
Пенсионные планы	119 389	(3 755)	27 728	95 416
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	140 021	27 689	–	112 332
Прочие активы/обязательства	374 272	25 939	164	348 168
Кредиторская задолженность и авансы полученные	909	582	–	327
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>634 591</b>	<b>50 455</b>	<b>27 892</b>	<b>556 244</b>
Нетто	(626 196)	(91 025)	–	(535 171)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>8 395</b>	<b>(40 570)</b>	<b>27 892</b>	<b>21 073</b>
Основные средства	(2 001 274)	(51 153)	–	(1 950 121)
Дебиторская задолженность	(506 612)	(110 187)	–	(396 425)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 507 886)</b>	<b>(161 340)</b>	–	<b>(2 346 547)</b>
Нетто	626 196	91 025	–	535 171
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 881 690)</b>	<b>(70 315)</b>	–	<b>(1 811 376)</b>

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2014 г.
Пенсионные планы	95 416	(121 891)	(8 292)	225 599
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	112 332	(58 471)	–	170 803
Прочие активы/обязательства	348 169	338 818	2 908	6 443
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	–	(274 039)	–	274 039
Кредиторская задолженность и авансы полученные	327	180	–	147
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>556 244</b>	<b>(115 403)</b>	<b>(5 384)</b>	<b>677 031</b>
Нетто	(535 171)	120 972	–	(656 143)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>21 073</b>	<b>5 569</b>	<b>(5 384)</b>	<b>20 888</b>
Основные средства	(1 950 121)	366 930	–	(2 317 051)
Дебиторская задолженность	(396 426)	78 212	–	(474 638)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 346 547)</b>	<b>445 142</b>	–	<b>(2 791 689)</b>
Нетто	535 171	(120 972)	–	656 143
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 811 376)</b>	<b>324 170</b>	–	<b>(2 135 546)</b>

Группа не признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2015 г. в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2015 г. налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, не было (31 декабря 2014 г.: нет). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения.

Основываясь на исторической информации о налогооблагаемой прибыли и прогнозам по ней на соответствующие периоды, в которых отложенные налоговые активы могут быть признаны, руководство Группы считает более вероятным, что Группа сможет реализовать выгоды вычитаемых разниц.





## II. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электропередач	Оборудование по преобразованию электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/условная стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>6 657 620</b>	<b>28 447 271</b>	<b>15 049 786</b>	<b>6 417 804</b>	<b>2 490 356</b>	<b>59 062 837</b>
Поступление и перенос основных средств	(3 245)	7 178	(6 785)	8 033	4 512 182	4 517 363
Ввод в эксплуатацию	359 197	1 918 407	1 136 825	679 911	(4 094 340)	-
Выбытие и перевод	(4 411)	(11 409)	(9 891)	(11 979)	(420 090)	(457 780)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>7 009 161</b>	<b>30 361 447</b>	<b>16 169 935</b>	<b>7 093 769</b>	<b>2 488 108</b>	<b>63 122 420</b>
<i>Амортизация и обесценение</i>						
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>(2 125 284)</b>	<b>(12 552 345)</b>	<b>(5 390 507)</b>	<b>(3 481 107)</b>	<b>(237 253)</b>	<b>(23 786 496)</b>
Начислено за период	(266 730)	(2 431 624)	(605 582)	(591 526)	-	(3 895 462)
Перенос убытков от обесценения по введенным ОС	(16 495)	(30 635)	(46 325)	(6 106)	99 561	-
Выбытие	697	8 979	7 666	15 527	534	33 403
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(2 407 812)</b>	<b>(15 005 625)</b>	<b>(6 034 748)</b>	<b>(4 063 212)</b>	<b>(137 158)</b>	<b>(27 648 555)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.</b>	<b>4 532 336</b>	<b>15 894 926</b>	<b>9 659 279</b>	<b>2 936 697</b>	<b>2 253 103</b>	<b>35 276 341</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>4 601 349</b>	<b>15 355 822</b>	<b>10 135 187</b>	<b>3 030 557</b>	<b>2 350 950</b>	<b>35 473 865</b>

тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электропередач	Оборудование по преобразованию электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/условная стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>5 852 279</b>	<b>26 157 905</b>	<b>13 641 066</b>	<b>5 984 540</b>	<b>2 205 440</b>	<b>53 841 230</b>
Поступление и перенос основных средств	811 132	2 296 994	1 421 976	482 062	5 348 743	10 360 907
Выбытие и перевод	(5 791)	(7 628)	(13 256)	(48 798)	(5 063 827)	(5 139 300)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>6 657 620</b>	<b>28 447 271</b>	<b>15 049 786</b>	<b>6 417 804</b>	<b>2 490 356</b>	<b>59 062 837</b>
<i>Амортизация и обесценение</i>						
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>(1 630 338)</b>	<b>(9 675 319)</b>	<b>(3 988 622)</b>	<b>(2 631 521)</b>	-	<b>(17 925 800)</b>
Начислено за период	(299 944)	(2 038 156)	(930 929)	(733 595)	-	(4 002 624)
Обесценение	(199 128)	(842 474)	(479 389)	(153 611)	(237 253)	(1 911 855)
Выбытие	4 126	3 604	8 433	37 620	-	53 783
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(2 125 284)</b>	<b>(12 552 345)</b>	<b>(5 390 507)</b>	<b>(3 481 107)</b>	<b>(237 253)</b>	<b>(23 786 496)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.</b>	<b>4 221 941</b>	<b>16 482 586</b>	<b>9 652 444</b>	<b>3 353 019</b>	<b>2 205 440</b>	<b>35 915 430</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>4 532 336</b>	<b>15 894 926</b>	<b>9 659 279</b>	<b>2 936 697</b>	<b>2 253 103</b>	<b>35 276 341</b>

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составила 69 080 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 101 330 тыс. руб.).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2015 г. входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 39 907 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2014 г.: 19 350 тыс. руб., без НДС).

В связи с выявлением признаков обесценения в отношении отдельных единиц основных средств, генерирующих потоки денежных средств, Группой было произведено тестирование на



обесценение на 31 декабря 2015 г.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2015 г. была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- ▶ Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения и признания/восстановления убытков от их обесценения (утверждены Распоряжением ПАО «Россети» от 15.12.2015 № 583р) и прогнозных данных на период:
  - до 2020 г. – для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»;
  - до 2022 г. – для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго»;
  - до 2025 г. – для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Псковэнерго».
- ▶ Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2020 гг. (для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»), 2016-2022 гг. (для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго»), 2016-2025 гг. (для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Псковэнерго») на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2016 г. и т.п. Для «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго», «Карелэнерго», «Псковэнерго» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабильного денежного потока к концу 2020 г. Срок прогноза для этих филиалов – с даты теста по окончании 5-летнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.
- ▶ Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, утверждены Советом директоров ПАО «МРСК Северо-Запада» 24 декабря 2015 г., которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 г. и на плановый период 2017-2018 гг.).
- ▶ Темпы роста тарифов в 2019-2025 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.).
- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2016-2020 гг..
- ▶ Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,31%.
- ▶ Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили:



- 2,6% для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комизэнерго»;
- 2,4% для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго»;
- 2,2% для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Псковэнерго».

В результате тестирования на 31 декабря 2015 г. убыток по обесценению основных средств не выявлен.

В результате тестирования на 31 декабря 2014 г. убыток по обесценению основных средств был признан в размере 1 911 855 тыс. руб. (включая 1 316 784 тыс. руб. по «Вологдаэнерго», 595 071 тыс. руб. по «Новгородэнерго»).

## 12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	273 054	60 458	333 512
Поступление	46 661	16 191	62 852
Выбытие	(63 276)	(26 139)	(89 415)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	256 439	50 510	306 949
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	(103 087)	(7 842)	(110 929)
Начисление за период	(81 703)	(24 178)	(105 881)
Выбытие	60 255	9 624	69 879
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(124 535)	(22 396)	(146 931)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	169 967	52 616	222 583
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	131 904	28 114	160 018
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2014 г.	168 326	36 511	204 837
Поступление	142 214	32 355	174 569
Выбытие	(38 260)	(7 633)	(45 893)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	272 280	61 233	333 513
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2014 г.	(53 974)	(8 654)	(62 628)
Начисление за период	(84 100)	(5 432)	(89 532)
Выбытие	35 080	6 150	41 230
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(102 994)	(7 936)	(110 930)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.	114 352	27 857	142 209
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	169 286	53 297	222 583

## 13. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости</b>		
Долевые ценные бумаги	6 785	8 331
<b>Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	107 799	168 290
Депозитные вклады (Примечание 17)	393 899	356 514
Долгосрочные векселя	–	6 612
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	58 250	35 303
<b>Итого</b>	<b>566 733</b>	<b>575 050</b>



Долевые ценные бумаги представлены инвестициями в акции ОАО ТГК-1, а также в другие ценные бумаги, обращающиеся на ММВБ и РТС, учитываемые по справедливой стоимости.

Реструктурированная дебиторская задолженность по основной деятельности представлена суммами, причитающимися за поставки электричества в прошлых периодах, выплата которых была просрочена и в отношении которых в периоды, предшествующие 2014 году, было достигнуто соглашение о погашении такой дебиторской задолженности в течение нескольких лет. Все суммы долгосрочной дебиторской задолженности выражены в российских рублях.

#### 14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	475 524	517 519
НДС по долгосрочным авансам от покупателей	157 625	67 558
Прочие	1 591	5 544
<b>Итого</b>	<b>634 740</b>	<b>590 621</b>

Активы, связанные с долгосрочными вознаграждениями сотрудникам, представляют собой средства на солидарных и именных пенсионных счетах в Негосударственном Пенсионный Фонде Электроэнергетики (Примечание 21). Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2015 и 2014 годы составило:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Стоимость на 1 января</b>	517 519	545 501
Доход на активы плана	32 787	31 569
Взносы работодателя	59 142	51 984
Прочее движение по счетам	8 128	6 150
Выплата вознаграждений	(142 052)	(117 685)
<b>Стоимость на 31 декабря</b>	<b>475 524</b>	<b>517 519</b>

#### 15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 858 137	15 650 901
Прочая дебиторская задолженность	945 328	887 299
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	(1 590 522)	(2 159 812)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>15 212 943</b>	<b>14 378 388</b>
Авансы выданные	287 094	276 529
<b>Итого</b>	<b>15 500 036</b>	<b>14 654 917</b>

Вся дебиторская задолженность выражена в российских рублях и относится к реализации компаниям, находящимся в Российской Федерации.

Указанная выше дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность связанных сторон (Примечание 25).

В отношении всей обесценившейся дебиторской задолженности были сформированы резервы. Резерв по сомнительным долгам определялся руководством на основании индивидуальных особенностей



покупателей, текущей судебной практики, платежной дисциплины покупателей, последующих расчетов и поступлений платежей, а также на основании анализа предполагаемых будущих денежных поступлений. Поскольку предприятия Группы, по мнению руководства, смогут обеспечить получение сумм чистой дебиторской задолженности посредством прямого получения денежных средств и иных расчетов в неденежной форме, указанные значения приблизительно соответствуют их справедливой стоимости.

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2015 г. включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 2 200 443 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 235 317 тыс. руб.). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2014 г., были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2015 года. Кроме того, Группа была вовлечена в новые подобные судебные разбирательства. Основными причинами разногласий являются оспаривание контрагентами величины мощности, разногласия по применению варианта тарифа для расчетов за услуги по передаче электрической энергии и просрочка платежей.

В отношении ряда сумм торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности была проведена реструктуризация, и данная дебиторская задолженность подлежит погашению в течение более чем одного года после отчетной даты (Примечание 13).

Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Непросроченная задолженность	3 677 445	–	4 334 526	–
Просроченная менее чем на 3 месяца	3 668 195	–	5 195 573	–
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	1 885 763	–	1 941 962	(74 892)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	4 162 984	(1 302)	1 784 841	(94 120)
Просроченная на срок более года	3 409 078	(1 589 220)	3 281 298	(1 990 800)
	<b>16 803 465</b>	<b>(1 590 522)</b>	<b>16 538 200</b>	<b>(2 159 812)</b>

На основании исторических данных о неплатежах руководство Группы считает, что начисления резерва сверх указанного выше в отношении дебиторской задолженности не требуется.

Движение резерва по сомнительным долгам по торговой и прочей дебиторской задолженности:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Баланс на начало года	(2 159 811)	(1 933 499)
Начисление резерва	(901 327)	(1 977 602)
Восстановление резерва	299 828	992 822
Суммы, списанные за счет резерва как безнадежные	1 170 788	758 467
Баланс на конец года	<b>(1 590 522)</b>	<b>(2 159 812)</b>

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе резерв по обесцененной дебиторской задолженности был учтен в составе прочих операционных расходов. Счет резерва в отношении торговой дебиторской задолженности используется для отражения убытка от обесценения, кроме случаев, когда, по мнению руководства Группы, взыскание задолженности невозможно: в таких случаях актив считается невозмещаемым и списывается напрямую со счетов финансовых активов.



## 16. ЗАПАСЫ

Запасы, оцененные по себестоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Запасные части и расходные материалы для ремонта	441 779	352 505
Аварийный запас	172 639	153 909
Топливо и ГСМ	127 706	116 481
Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь	112 102	97 664
Прочие товарно-материальные запасы	80 282	79 971
За вычетом резерва на устаревшие и низкооборотные запасы	(9 011)	(10 095)
<b>Итого</b>	<b>925 497</b>	<b>790 435</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. запасов, предоставленных в обеспечение банковских кредитов и займов Группы, не было (Примечание 20) (31 декабря 2014 г.: нет).

## 17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 г. долгосрочные инвестиции Группы представлены депозитным вкладом в Банке «Таврический» (ОАО) в сумме 2 080 000 тыс. руб. под 0,51% годовых, со сроком погашения 12 апреля 2035 г. (на 31 декабря 2014 г. - 3 000 000 тыс. руб., данные депозитные вклады погашены 13 апреля 2015 г.; на 31 декабря 2013 г. аналогичные финансовые вложения отсутствуют).

В конце 2014 года Банк «Таврический» испытывал серьезные финансовые трудности и прекратил обслуживание клиентов. В феврале 2015 г. года Банк России возложил на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) функции временной администрации по управлению банком. В марте 2015 г. в целях защиты интересов вкладчиков и иных кредиторов Банка, АСВ проведен отбор инвестора. Победителем выбран ОАО АКБ «Международный финансовый клуб» (далее - Инвестор), как кандидат, предложивший наиболее выгодные условия по финансированию мероприятий по предупреждению банкротства Банка.

Особенностью данного проекта санации является участие в нем крупнейших кредиторов Банка – ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада». В этой связи предусмотрено совместное финансирование мероприятий по санации путем предоставления АСВ финансовой помощи Банку на сумму 28 млрд. руб. сроком на 10 лет за счет средств Банка России. В соответствии с планом реструктуризации обязательств Банка перед указанными выше компаниями задолженность перед ПАО «МРСК Северо-Запада» по депозитным вкладам в полной сумме (с учетом начисленных за пользование депозитом процентов) в апреле 2015 г. вернулась на расчетный счет Общества, при этом 2 080 000 тыс. руб. в целях санации были внесены в Банк как субординированный депозит сроком на 20 лет с ежеквартальной выплатой процентов, начисленных по ставке 0,51% годовых от суммы депозита. Помимо этого в срок до июля 2022 г. запланирована реорганизация Банка в форме его присоединения к Инвестору.

В настоящий момент АСВ осуществляет полный контроль за ходом финансового оздоровления Банка «Таврический» (ОАО) на основании генерального соглашения, заключенного с Инвестором, Банком «Таврический» (ОАО), ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада» и предусматривающего регулярное предоставление исчерпывающей информации о финансовом состоянии Банка «Таврический» (ОАО).

Банк «Таврический» (ОАО) активно привлекает средства Центрального Банка РФ, что также способствует улучшению финансовых показателей и гарантирует Банку способность выполнять свои обязательства перед кредиторами.

Анализ финансовой деятельности Банка «Таврический» (ОАО) и статистические данные за прошедший год свидетельствуют о стабилизации финансового состояния Банка и нивелировании негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость Банка в перспективе. В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность в обычном режиме, оказывая полный



комплекс услуг своим клиентам, включая своевременное проведение расчетов и платежей.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. финансовые вложения (субординированный депозит), текущая рыночная стоимость которых не определяется, оценены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость долговых финансовых вложений Группы определена как величина экономических выгод, которые Группа рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях деятельности.

В консолидированной финансовой отчетности Группы образован резерв под обесценение финансовых вложений (депозит в Банк «Таврический» (ОАО)) на величину разницы между первоначальной стоимостью и справедливой стоимостью финансовых вложений. Справедливая стоимость финансовых вложений определялась методом дисконтирования долгосрочной задолженности с учетом наличия отраслевых, рыночных, финансовых и других рисков, в том числе риска вероятности невозврата финансовых вложений. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 1 686 101 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. - 1 665 078 тыс. руб.).

В соответствии с МСФО (IAS) 12 Группой от суммы резерва под обесценение данных финансовых вложений сформирован отложенный налоговый актив. Стоимость отложенного налогового актива на 31 декабря 2015 г. составила 337 220 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. - 333 016 тыс. руб.).

## 18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчетные счета в банках в рублях	60 586	981 388
Денежные средства на специальных счетах в банках	6 040	9 332
Прочие денежные средства и их эквиваленты	4 621	47 810
<b>Итого</b>	<b>71 247</b>	<b>1 038 530</b>

У Группы открыты счета в нескольких российских банках, включая ПАО «Сбербанк России», Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО), АО «Альфа-Банк», ОАО АБ «Россия». Руководство считает, что все они являются надежными контрагентами со стабильным положением на Российском рынке, и создание резерва под обесценение не требуется.

## 19. КАПИТАЛ

### Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 г. уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2014 г.: 95 785 923 138 обыкновенных акций), которые были выпущены и полностью оплачены. Все акции были выпущены с номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию.

### Резерв, связанный с объединением компаний

Группа была сформирована в 2008 году в рамках объединения бизнеса, находящегося под общим контролем. В связи с применением метода учета предшественника, основная часть чистых активов Группы была признана по исторической стоимости чистых активов объединяемого бизнеса согласно балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предшественника, подготовленной в соответствии с МСФО, а не по справедливой стоимости. В соответствии с применением метода учета предшественника, разница между стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью в соответствии с МСФО внесенных активов и доли неконтролирующих акционеров была учтена как резерв, связанный с объединением компаний, в составе капитала.

### Нераспределенная прибыль и дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской



отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. В связи с различиями российских стандартов учета и отчетности и МСФО прибыль согласно данной отчетности может значительно отличаться от прибыли в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В соответствии с российским законодательством резервы, которые могут быть распределены акционерам, ограничиваются показателем нераспределенной прибыли, представленным в обязательной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, который составил по состоянию на 31 декабря 2015 г. 644 016 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: (620 027) тыс. руб.).

В 2015 году дивиденды за 2014 год не объявлялись. В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в сумме 0,008 руб. на акцию. Общая сумма дивидендов, начисленных в 2014 году за 2013 год, составила 76 629 тыс. руб.

На дату выпуска настоящего отчета дивиденды за 2015 год не объявлялись.

### Права голоса акционеров

Каждая полностью оплаченная обыкновенная акция дает держателю право на один голос на ежегодном и общем собраниях акционеров Общества.

### Прибыль, приходящаяся на одну акцию

Величина прибыли, приходящаяся на одну акцию, определялась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций. Поскольку у Группы отсутствуют потенциально разводняющие обыкновенные акции, соответственно величина разведенной прибыли на акцию равна величине базовой прибыли, приходящейся на акцию (за 2015 год прибыль на акцию составила 0,0073 руб., за 2014 год – убыток 0,0228 руб.).

## 20. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

В данном примечании приводятся данные о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

тыс. руб.

#### Долгосрочные обязательства

Необеспеченные банковские кредиты

31 декабря 2015 г. 31 декабря 2014 г.

9 940 611 14 913 056

**9 940 611 14 913 056**

#### Краткосрочные обязательства

Краткосрочная часть необеспеченных банковских кредитов

5 103 846 3 539 310

Необеспеченные банковские кредиты

100 319 -

**5 204 165 3 539 310**

Кредиты и займы привлекаются по рыночным процентным ставкам. Годовые процентные ставки эквивалентны эффективным ставкам процента.

Эффективная ставка процента представляет собой рыночную процентную ставку по кредитному договору с учетом дополнительных соглашений, действующих на отчетную дату, для кредитов с фиксированной ставкой и текущую рыночную процентную ставку для кредитов с плавающей ставкой. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

Группа не имеет кредитов с плавающей процентной ставкой. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрыта в Примечании 29. Все кредиты и займы выражены в российских рублях. На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. займы и кредиты не были обеспечены товарно-материальными запасами.





### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 г. 31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>								
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015	-	7,01%-7,98%	-	-	3 135 651	3 135 651
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	-	8,45%	-	-	403 659	403 659
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	7,01%-12,54%	7,01%-11,25%	5 204 165	5 204 165	9 883 563	9 883 563
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	11,80%	11,80%	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	10,00%	10,00%	200 000	200 000	200 000	200 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018	8,06%-12,50%	8,06%-8,10%	8 140 611	8 140 611	3 229 493	3 229 493
<b>Итого обязательства</b>					<b>15 144 776</b>	<b>15 144 776</b>	<b>18 452 366</b>	<b>18 452 366</b>

\* Кредиты, полученные от компаний, контролируемых государством.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

## 21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа использует следующие планы по пенсиям и социальным вознаграждениям:

- ▶ план с установленными выплатами и план с установленными взносами, и
- ▶ планы с установленными выплатами, определяемые коллективными договорами, которые включают единовременные выплаты пенсионерам, выплаты к юбилеям сотрудников и пенсионеров, материальную помощь пенсионерам, однократные выплаты в случае смерти.

В таблицах ниже представлены суммы обязательств по планам с установленными выплатами и актуарные допущения, использованные в периодах, закончившихся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

### Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 673 133	1 523 981
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	116 974	96 544
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>1 790 107</b>	<b>1 620 525</b>

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

тыс. руб.	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Обязательства по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2015 г.</b>	1 523 981	96 544	1 620 525
Стоимость текущих услуг	58 082	8 061	66 143
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(9 323)	(911)	(10 234)
Процентные расходы	158 974	10 003	168 977
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	5 616	625	6 241
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	104 923	12 539	117 462
Убыток от корректировки на основе опыта	28 100	3 300	31 400
Взносы в план	(197 220)	(13 187)	(210 407)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 673 133</b>	<b>116 974</b>	<b>1 790 107</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

тыс. руб.	Обязательства по	Обязательства по	Итого
	планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	
<b>По состоянию на 1 января 2014 г.</b>	1 590 725	82 770	1 673 495
Стоимость текущих услуг	68 809	6 521	75 330
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(44 092)	–	(44 092)
Процентные расходы	114 127	5 735	119 862
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	72 877	16 951	89 828
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(153 657)	(11 358)	(165 015)
Убыток от корректировки на основе опыта	39 322	7 005	46 327
Взносы в план	(164 130)	(11 080)	(175 210)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 523 981</b>	<b>96 544</b>	<b>1 620 525</b>

**Расходы, признанные в составе прибыли или убытка**

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Стоимость услуг работников (Примечание 8)	55 909	31 238
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	16 464	12 599
Процентные расходы (Примечание 9)	168 977	119 862
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>241 350</b>	<b>163 699</b>

**Расходы, признанные в прочем совокупном доходе**

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	5 616	72 877
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	104 923	(153 657)
Убыток от корректировки на основе опыта	28 100	39 322
<b>Итого расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>138 639</b>	<b>(41 458)</b>

**Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода**

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>На 1 января</b>	<b>(403 463)</b>	<b>(362 005)</b>
Переоценка	138 639	(41 458)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(264 824)</b>	<b>(403 463)</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

Основополагающие актуарные предпосылки приведены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования (номинальная)	9,5%	12,00%
Ставка инфляции	6,0%	7,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	6,0%	7,00%

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	4,80%	4,90%
Таблица смертности	2011	2011

Чувствительность стоимости пенсионных обязательств к изменениям к основополагающим актуарным предположениям приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 2,31%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,08%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,31%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,84%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,30%

Выше представлено, каким образом могут повлиять обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

Взносы, ожидаемые к уплате в негосударственный пенсионный фонд в 2016 году, составляют 61 755 тыс. руб.

На 31 декабря 2015 г. средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 6,4 лет и 11,7 лет, соответственно.

## 22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы от покупателей	1 033 317	442 880
Долгосрочная кредиторская задолженность	101 303	74 212
Прочее	-	29 502
<b>Итого</b>	<b>1 134 620</b>	<b>546 594</b>

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

### 23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	5 901 893	5 845 624
Авансы полученные	2 892 258	2 603 414
Задолженность за приобретение объектов основных средств	2 053 157	1 981 381
Задолженность перед персоналом	358 156	346 695
Дивиденды начисленные	1 351	1 317
Прочая кредиторская задолженность	291 552	300 309
<b>Итого</b>	<b>11 498 367</b>	<b>11 078 740</b>

В течение отсрочки оплаты на суммы непогашенной кредиторской задолженности по основным видам деятельности и прочей кредиторской задолженности проценты не начислялись. Вся кредиторская задолженность номинирована в российских рублях.

### 24. ТЕКУЩИЕ РЕЗЕРВЫ

тыс. руб.	Резервы под судебные разбирательства		Резервы под отпуска и бонусы	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>На 1 января</b>	<b>137 980</b>	<b>134 144</b>	<b>413 784</b>	<b>743 007</b>
Начисление резерва	137 511	20 375	1 109 035	985 989
Восстановление резерва	(30 389)	(2 857)	-	(15 521)
Использование резерва	(43 516)	(13 682)	(1 017 929)	(1 299 691)
<b>Итого</b>	<b>201 586</b>	<b>137 980</b>	<b>504 890</b>	<b>413 784</b>

Резервы относятся к судебным разбирательствам по искам против Группы и неурегулированным разногласиям со сбытовыми компаниями по покупке электроэнергии.

Резерв по неиспользованным отпускам рассчитан на основе количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и ставки среднегодовой заработной сотрудников.

Резерв на выплату годового вознаграждения представляет собой оценку вознаграждения, подлежащего к выплате по результатам работы в 2015 году.

Ожидается, что резервы, созданные на 31 декабря 2015 г., будут использованы в 2016 году.

### 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

#### Отношения контроля

Правительство Российской Федерации в лице Федерального Агентства по Управлению Федеральным Имуществом, является стороной, обладающей конечным контролем над Группой. На 31 декабря 2015 г. Группа находилась под контролем ПАО «Россети», компании, контролируемой государством (см. Примечание 1).

#### Вознаграждение руководству

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий. Общая сумма вознаграждения ключевых руководящих сотрудников, включенная в расходы на персонал, составила:



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и годовое вознаграждение	180 806	146 500
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	(1 048)	(23 300)

### Операции с компаниями, контролируруемыми государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Продажи и закупки у данных компаний осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 12,4% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 15,8%) и 9,2% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 9,8%).

Затраты на оплату услуг по передаче электроэнергии, предоставляемых компаниями, контролируемыми государством, составляют 55,1% от затрат на услуги по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 52,8%).

Денежные средства и их эквиваленты в банках, контролируемых государством, составляют 93,6% от всех денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 94,6%).

Существенные займы, полученные от компаний, контролируемых государством, раскрыты в Примечании 20.

### Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым Федеральной Службой по Тарифам и Региональной Энергетической Комиссией.

## 26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, не распространены в России.



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Группа заключила страховые контракты по страхованию основных средств, наземного транспорта и также контракты по страхованию от несчастных случаев и медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа застраховала гражданскую ответственность операционных подразделений, связанных с опасным производством.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой были застрахованы основные производственные активы с общей суммой страхового покрытия 45 671 247 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: 43 659 377 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 522 913 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: 573 298 тыс. руб.).

Кроме перечисленного выше, Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном активами Группы или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### **Судебные разбирательства**

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### **Охрана окружающей среды**

Группа и предприятия, преемником которых является Группа, работают в области электроэнергетики в Российской Федерации уже в течение многих лет. Практика применения законодательства в сфере охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, и позиция государственных органов в отношении правоприменения постоянно пересматривается. Предприятия



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



Группы периодически пересматривают свои природоохранные обязательства.

Существует некоторая вероятность возникновения новых потенциальных обязательств в результате изменений в законодательстве, законодательных нормах или в системе гражданского правосудия. Воздействие этих возможных изменений (которое может быть существенным) не поддается оценке. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства, по мнению руководства, какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде отсутствуют.

### **Разногласия с контрагентами**

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии, как правило, разрешаются в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам (ценам) и точкам учета (поставки) (передача электроэнергии через объекты «последней мили»). Различия в отношении натуральных показателей передаваемой электроэнергии влияют на натуральный объем электроэнергии, приобретаемой Группой у бытовых компаний на компенсацию потерь в сетях.

Споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по вырубке.

При условии негативной судебной практики по соответствующим спорам, суммы дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, которые оспариваются потребителями, включаются в резерв по сомнительным долгам, а суммы непризнанной кредиторской задолженности за приобретенную электроэнергию на компенсацию потерь – включаются в состав оценочных обязательств.

### **Обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы существуют обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 2 188 811 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 395 109 тыс. руб.).

## **27. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ**

Группа арендует главным образом землю у муниципальных властей. Договоры предусматривают право продления аренды по окончании срока аренды. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды.

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Арендные платежи за землю	52 980	53 859
Прочие арендные платежи	33 917	96 368
<b>Итого</b>	<b>86 897</b>	<b>150 227</b>

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее одного года	57 337	66 717
Более 1 года, но менее 5 лет	179 919	173 928
Более 5 лет	1 279 376	1 232 083
<b>Итого</b>	<b>1 516 632</b>	<b>1 472 728</b>





## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- ▶ Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с их рыночными котировками покупки при закрытии торгов;
- ▶ Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств оценивается как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, продисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.
- ▶ Справедливая стоимость денежных средств, краткосрочной займов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств на 31 декабря 2015 г. равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

### Оценка справедливой стоимости с использованием

	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
<b>31 декабря 2015г.</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 785	6 785	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	107 799	–	–	107 799
Долгосрочные депозитные вклады	393 899	–	–	393 899
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	14 217 010	–	–	14 217 010
<b>31 декабря 2014 г.</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 331	8 331	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	168 290	–	–	168 290
Долгосрочные депозитные вклады	210 446	–	–	210 446
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	13 375 860	–	–	13 375 860

Справедливая стоимость финансовых активов, которые признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости (см. Примечание 13 и 29), была определена в соответствии с котировками покупки при закрытии торгов на ММВБ на отчетную дату (1 уровень иерархии измерения справедливой стоимости в соответствии с МФСО (IFRS) 7).

## 29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



### **(а) Основные принципы управления рисками**

Правление несет ответственность за формирование и контроль над принципами управления рисками Группы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### **(б) Отраслевые риски**

Отраслевой риск обусловлен изменениями в экономическом состоянии отрасли и их масштабом как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. Отраслевой риск главным образом связан с кредитным риском и оказывает непосредственное влияние на этот риск.

Законодательство Российской Федерации об электроэнергетике находится на стадии становления, подвержено частым изменениям и допускает неоднозначное толкование. Вследствие этих причин участники рынка электроэнергии достаточно часто фиксируют разногласия в трактовке норм законодательства и на их основании – условий договоров, что приводит к возникновению различных разногласий и следующих рисков:

- ▶ Риск значительного роста просроченной и безнадежной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, связанные с разногласиями с потребителями, в частности со сбытовыми компаниями по применению отраслевого законодательства в части расчетов за услуги по передаче электроэнергии.
- ▶ Риск снижения объема оказываемых услуг по причине расторжения (непродления) аренды оборудования, относящегося к сети Единой Энергетической Системы по договорам «последней мили» с ПАО «ФСК ЕЭС», которые могут возникнуть в результате изменения нормативной и законодательной базы.

Группой предпринимаются следующие мероприятия для минимизации вышеназванных рисков:

- ▶ текущий контроль соблюдения договорных условий с контрагентами, а также своевременное инициирование урегулирования спорных вопросов, а также продления договоров аренды с ПАО «ФСК ЕЭС»;
- ▶ мониторинг балансов электроэнергии (в натуральных показателях) и анализ фактической величины потерь электроэнергии потребителям, присоединенных к оборудованию, арендованному по договорам «последней мили» у ПАО «ФСК ЕЭС» и исключая эти показатели;
- ▶ непрерывный анализ причин возникновения конфликтов с потребителями, в том числе причин разногласий при согласовании объема переданной электроэнергии;
- ▶ наработка судебной практики и создание положительных прецедентов в случаях, когда потребитель неправомерно оспаривает принадлежность ему точек поставки.

### ***Основные категории финансовых инструментов***

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, кредиторскую задолженность, резервы и начисления. Основной

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность по основной деятельности и выданные займы, денежные средства и их эквиваленты, а также векселя.

Финансовые инструменты по категориям на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые активы по категориям</b>		
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 785	8 331
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15 212 943	14 378 388
Депозитные вклады	–	1 147 559
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	71 247	1 038 530
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>15 290 975</b>	<b>16 572 808</b>

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые обязательства по категориям</b>		
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы	(15 144 776)	(18 452 366)
Кредиторская задолженность	(8 247 953)	(8 128 631)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(23 392 729)</b>	<b>(26 580 997)</b>

### (с) Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках, а также кредитами, выданными покупателям, в том числе в связи с необеспеченной дебиторской задолженностью по основной деятельности и прочей дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой их максимальную подверженность кредитному риску.

Подверженность Группы кредитному риску определяется в основном индивидуальными характеристиками каждого покупателя.

Перед началом сотрудничества с новым покупателем Группа использует собственную систему для оценки кредитоспособности потенциального покупателя и установления кредитных лимитов для каждого отдельного покупателя. Кредитные лимиты регулярно анализируются (не реже чем раз в год). Доля десяти крупнейших клиентов Группы в остатке дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 г. составляет 47% (31 декабря 2014 г.: 49%), при этом доля каждого из них в общем остатке дебиторской задолженности на конец года превышает 1%.

Кредитный риск, возникающий в отношении прочих финансовых активов Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, возникает по причине возможности дефолта контрагента, и максимальное влияние риска ограничено балансовой стоимостью этих инструментов.

### *Соглашения о взаимозачете или аналогичные соглашения*

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2015 г.</b>		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	1 461 102	6 150 720
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(510 958)	(510 957)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	—	—
<b>Нетто-сумма</b>	<b>950 144</b>	<b>5 639 763</b>

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2014 г.</b>		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 570 324	6 059 458
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(295 263)	(295 263)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	—	—
<b>Нетто-сумма</b>	<b>2 275 061</b>	<b>5 764 195</b>

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

#### (d) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа будет испытывать сложности при погашении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, которые подлежат погашению денежными средствами или другими финансовыми активами. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в обеспечении настолько, насколько это возможно, того, что Группа всегда будет иметь достаточную ликвидность для погашения своих обязательств в срок как при нормальных, так и при напряженных условиях, без возникновения неприемлемых потерь и не подвергая риску репутацию Группы.

Ликвидность Группы тщательно контролируется и управляется. Группа осуществляет детальное бюджетирование и прогнозирование движения денежных средств, чтобы гарантировать, что в наличии есть достаточные денежные средства для покрытия платежных обязательств.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА

### *Доступные источники финансирования*

На 31 декабря 2015 г. доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии) составляли 8 088 956 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 3 148 222 тыс. руб.).

### *Анализ ликвидности*

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств без учета ожидаемых процентных платежей. Нет оснований полагать, что отток денежных средств может произойти значительно раньше сроков погашения представленных в анализе или в существенно иных суммах.

тыс. руб.	Балан- совая стоимость	Денежные потоки по договору	до 6 мес.	6 мес. – 1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
<b>31 декабря 2015 г.</b>								
<b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b>								
Кредиты и займы	15 144 776	17 883 526	1 405 349	4 997 277	2 860 967	8 619 933	–	–
Кредиторская задолженность	8 247 953	8 247 953	8 247 953	–	–	–	–	–
	<b>23 392 729</b>	<b>26 131 479</b>	<b>9 653 302</b>	<b>4 997 277</b>	<b>2 860 967</b>	<b>8 619 933</b>	–	–

тыс. руб.	Балан- совая стоимость	Денежные потоки по договору	до 6 мес.	6 мес. – 1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
<b>31 декабря 2014 г.</b>								
<b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b>								
Кредиты и займы	18 452 366	21 611 624	1 216 974	3 813 353	10 892 031	2 239 197	3 450 069	–
Кредиторская задолженность	8 128 631	8 128 631	8 128 631	–	–	–	–	–
	<b>26 580 997</b>	<b>29 740 255</b>	<b>9 345 605</b>	<b>3 813 353</b>	<b>10 892 031</b>	<b>2 239 197</b>	<b>3 450 069</b>	–

### **(е) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

#### **(i) Валютный риск**

Валютный риск – это риск негативного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы, которому Группа подвержена. Объем операций в иностранной валюте, осуществляемых Группой, крайне низок, поэтому подверженность Группы такому риску ограничена.

#### **(ii) Процентный риск**

Изменения процентных ставок влияют главным образом на кредиты и займы путем изменения их



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



справедливой стоимости (долговые инструменты с фиксированной процентной ставкой) или будущих денежных потоков по ним (долговые инструменты с плавающей процентной ставкой). Руководство не устанавливало формальной политики в отношении определения того, насколько Группа должна использовать плавающие или фиксированные процентные ставки.

Однако на момент привлечения новых кредитов и займов руководство использует свои суждения в отношении того, будет ли применение фиксированной или плавающей ставки более благоприятным для Группы в течение предполагаемого периода до погашения.

Группа не учитывает каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой по справедливой стоимости через прибыли и убытки, также Группа не применяет производных финансовых инструментов (процентных свопов) в качестве инструментов хеджирования в рамках учетной модели хеджирования справедливой стоимости.

По условиям договоров займа, заключенными Группой, в случае существенного изменения ключевой ставки Банка России, кредиторы Группы могут в одностороннем порядке повысить ставки по уже открытым кредитным линиям. Таким образом, рост процентных ставок, связанный с недостатком ликвидности в банковской системе, может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Группы.

В целях предотвращения снижения процентных рисков Группа осуществляет бизнес-планирование с учетом возрастающих процентных ставок, имеет в наличии долгосрочные соглашения о возобновляемых кредитных линиях с возможностью увеличения процентной ставки только в случае увеличения ставки рефинансирования ЦБ РФ, проводит отбор кредитных организаций для оказания услуг путем проведения открытых конкурентных процедур, что позволяет привлекать заемные средства на наиболее выгодных для Группы условиях.

#### **(f) Управление рисками, связанными с капиталом**

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

В течение года изменения в отношении подхода к управлению капиталом отсутствовали.

Ни у Общества, ни у каких-либо из его дочерних компаний нет каких-либо внешних требований в отношении капитала.

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

После 31 декабря 2015 г. не произошло событий, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.