



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



## **Межрегиональная Распределительная Сетевая Компания Северо-Запада и ее дочерние компании**

**Консолидированная Финансовая Отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,  
и аудиторское заключение**



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	14
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	16
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	20
4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ	35
5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	35
6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	41
7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	42
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	42
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	45
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	47
11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	48
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	48
13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	49
14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	50
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	51
16. КАПИТАЛ	51
17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	52
18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54
19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	57
20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	57
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	58
22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	59
23. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	61
24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	62
25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	62
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	68



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Северо-Западный региональный центр  
Бизнес-центр "Ренессанс Плаза"  
ул. Марата, д. 69-71, литера "А"  
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон +7 (812) 313 73 00  
Факс +7 (812) 313 73 01  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Совету директоров

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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 включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных

Аудируемое лицо: ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада».

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 15 по Санкт-Петербургу за № 1047855175785 23 декабря 2004 года. Свидетельство серии 78 № 005502120.

Россия, 188300, Ленинградская область, город Гатчина, улица Соборная, дом 31.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Санкт-Петербургский филиал Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-Западный региональный центр зарегистрирован Решением Регистрационной палаты города Санкт-Петербурга №74620 от 13 июня 1997 года.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Твердохлебов Л.Т.

Заместитель директора по аудиту Санкт-Петербургского филиала Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-западный региональный центр»,  
(доверенность от 27 октября 2011 года № 54/11)

ЗАО «КПМГ»

31 марта 2014 года

Санкт-Петербург, Российская Федерация

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

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

### за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

*(в тысячах российских рублей, за исключением данных о количестве акций и прибыли на акцию)*

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2013	2012 (пересчитанный)
<b>Выручка:</b>			
Передача электроэнергии		26 910 552	26 565 139
Реализация электроэнергии		16 138 942	4 993 834
Технологическое присоединение		954 693	1 412 021
Прочая выручка		610 891	447 672
<b>Итого выручка</b>		<b>44 615 078</b>	<b>33 418 666</b>
Государственные субсидии		68 289	1 666
<b>Расходы:</b>			
Услуги по передаче электроэнергии		(11 153 816)	(9 194 946)
Заработная плата и прочие расходы на персонал	6	(9 633 709)	(8 799 893)
Покупка электроэнергии для перепродажи		(9 355 540)	(2 490 848)
Амортизация внеоборотных активов и убытки от обесценения		(3 574 832)	(3 083 079)
Покупка электроэнергии на покрытие потерь		(3 820 209)	(3 269 968)
Материальные затраты		(1 834 298)	(1 748 862)
Ремонт сетей и оборудования		(813 665)	(728 747)
Налоги кроме налога на прибыль		(288 112)	(161 164)
Прочие услуги		(1 341 493)	(1 343 636)
Прочие операционные расходы, нетто		(1 521 534)	(1 883 593)
<b>Итого расходы</b>		<b>(43 337 208)</b>	<b>(32 704 736)</b>
<b>Результат от операционной деятельности</b>		<b>1 346 159</b>	<b>715 596</b>
Прочие неоперационные доходы, нетто		399 504	307 998
Финансовые расходы, нетто	7	(1 062 178)	(515 283)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>683 485</b>	<b>508 311</b>
Расходы по налогу на прибыль	8	(296 913)	(111 886)
<b>Прибыль за год</b>		<b>386 572</b>	<b>396 425</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 66 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 год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, за исключением данных о количестве акций и прибыли на акцию)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
<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	(322)	(3 496)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	64	686
	(258)	(2 810)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	(273 427)	(124 384)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	54 685	24 877
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(218 742)	(99 507)
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>	<b>(219 000)</b>	<b>(102 317)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	<b>167 572</b>	<b>294 108</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 66 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 год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, за исключением данных о количестве акций и прибыли на акцию)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2013	2012 (пересчитанный)
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Группы		386 561	396 408
Держателям неконтролирующих долей участия		11	17
		<b>386 572</b>	<b>396 425</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Группы		167 561	294 091
Держателям неконтролирующих долей участия		11	17
		<b>167 572</b>	<b>294 108</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		0,0040	0,0041
Средневзвешенное количество выпущенных акций	16	95 785 923 138	95 785 923 138

Генеральный директор

Титов С.Г.

Главный бухгалтер

Максимова Т.В.

31 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря	31 декабря	1 января
		2013	2012 (пересчитан ный)	2012 (пересчитан ный)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	9	35 915 430	33 250 887	29 522 724
Нематериальные активы	10	142 209	56 231	36 882
Отложенные налоговые активы	8	20 888	2 238	2 135
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	56 798	155 645	121 221
Прочие внеоборотные активы	12	701 602	634 676	633 766
<b>ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>36 836 927</b>	<b>34 099 677</b>	<b>30 316 728</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	12 338 946	5 755 100	4 313 488
Налог на прибыль к возмещению		112 013	318 592	234 612
Товарно-материальные запасы	14	821 951	784 780	702 820
Прочие оборотные активы		517 245	373 256	439 806
Денежные средства и их эквиваленты	15	839 959	726 997	1 534 694
<b>ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>14 630 114</b>	<b>7 958 725</b>	<b>7 225 420</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>51 467 041</b>	<b>42 058 402</b>	<b>37 542 148</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года (в тысячах российских рублей)

Примечания	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитан ный)	1 января 2012 (пересчитан ный)
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Акционерный капитал	9 578 592	9 578 592	9 578 592
Нераспределенная прибыль	1 792 091	1 420 990	1 024 582
Резерв, связанный с объединением компаний	10 457 284	10 457 284	10 457 284
Прочие резервы	290 219	509 219	611 535
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ОБЩЕСТВА</b>	<b>22 118 186</b>	<b>21 966 085</b>	<b>21 671 993</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	288	277	260
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>22 118 474</b>	<b>21 966 362</b>	<b>21 672 253</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	17	13 953 056	10 629 252
Пенсионные обязательства	18	1 673 495	1 391 401
Отложенные налоговые обязательства	8	2 135 546	1 962 665
Прочие долгосрочные обязательства	19	1 086 187	402 841
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>18 848 284</b>	<b>14 386 159</b>	<b>9 565 524</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	20	6 755 988	4 991 705
Краткосрочные обязательства по уплате налогов		832 035	337 424
Обязательства по налогу на прибыль		1 486	134
Краткосрочные кредиты и займы	17	2 776 630	19 021
Текущие резервы		134 144	357 597
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>10 500 283</b>	<b>5 705 881</b>	<b>6 304 371</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>29 348 567</b>	<b>20 092 040</b>	<b>15 869 895</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>51 467 041</b>	<b>42 058 402</b>	<b>37 542 148</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

31 марта 2014 года

Титов С.Г.

Максимова Т.В.

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам I группы				Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтрوليруемых долей участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы			
Остаток на 1 января 2012 года согласно отчетности за предыдущий период	9 578 592	1 553 642	10 457 284	3 683	21 593 201	260	21 593 461
Влияние изменений учетной политики	-	(529 060)	-	607 853	78 793	-	78 793
Остаток на 1 января 2012 года (пересчитанный)	9 578 592	1 024 582	10 457 284	611 536	21 671 994	260	21 672 254
Общий совокупный доход	-	396 408	-	-	396 408	17	396 425
Прибыль за отчетный год	-	-	-	(102 317)	(102 317)	-	(102 317)
Прочий совокупный убыток	-	396 408	-	(102 317)	294 091	17	294 108
Общий совокупный доход за отчетный год	-	396 408	-	(102 317)	294 091	17	294 108
Остаток на 31 декабря 2012 года (пересчитанный)	9 578 592	1 420 990	10 457 284	509 219	21 966 085	277	21 966 362
Остаток на 1 января 2013 года	9 578 592	1 420 990	10 457 284	509 219	21 966 085	277	21 966 362
Общий совокупный доход за отчетный год	-	386 561	-	-	386 561	11	386 572
Прибыль за отчетный год	-	-	-	(219 000)	(219 000)	-	(219 000)
Прочий совокупный убыток	-	386 561	-	(219 000)	167 561	11	167 572
Общий совокупный доход за отчетный год	-	386 561	-	(219 000)	167 561	11	167 572
Операции с собственниками	-	(15 460)	-	-	(15 460)	-	(15 460)
Дивиденды акционерам	-	(15 460)	-	-	(15 460)	-	(15 460)
Итого операций с собственниками	-	(15 460)	-	-	(15 460)	-	(15 460)
Остаток на 31 декабря 2013 года	9 578 592	1 792 091	10 457 284	290 219	22 118 186	288	22 118 474

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**РОССТЕТИ**

ИНТЕРРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль за год</b>	<b>386 572</b>	<b>396 425</b>
<i>Корректировки:</i>		
Расход по налогу на прибыль	296 913	111 886
Чистые финансовые расходы	1 062 178	515 283
Амортизация	3 574 832	3 083 081
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(16 937)	45 146
Восстановление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(9 714)	(37 011)
Прочие неденежные операции	(89 797)	(113 173)
	<b>5 204 049</b>	<b>4 001 637</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>		
Дебиторской задолженности и авансов уплаченных	(6 543 085)	(1 494 901)
Запасов	(27 458)	(44 949)
Прочих оборотных активов	(143 989)	66 549
Резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	64 198	32 089
Кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	2 268 276	(148 486)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>821 991</b>	<b>2 411 939</b>
Проценты уплаченные	(1 030 307)	(489 207)
Налог на прибыль уплаченный	65 315	(102 277)
<b>Чистый поток денежных средств использованные в операционной деятельности</b>	<b>(143 001)</b>	<b>1 820 455</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей)*

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	193 926	136 922
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(5 997 699)	(7 195 760)
Проценты полученные	11 151	21 505
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(5 792 622)</b>	<b>(7 037 333)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	24 206 140	8 603 605
Выплаты по заемным средствам	(18 142 336)	(4 193 363)
Дивиденды выплаченные	(15 219)	(1 061)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>6 048 585</b>	<b>4 409 181</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>112 962</b>	<b>(807 697)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	726 997	1 534 694
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>839 959</b>	<b>726 997</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## **I. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

### **Общая информация**

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 года 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 года 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 года № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети», в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров от 23 марта 2013 года, ОАО «Холдинг МРСК» 4 апреля 2013 года официально переименовано в ОАО «Россети».

### **Отношение с государством и текущее регулирование**

Деятельность Группы является естественной монополией, которая испытывает на себе как давление, так и поддержку со стороны российского правительства. Правительство Российской Федерации напрямую контролирует деятельность Группы за счет регулирования государственных тарифов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации тарифы Группы контролируются Федеральной службой по тарифам и Региональными энергетическими комиссиями.

Российский сектор электроэнергетики в целом и Группа в частности в данный момент находятся в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



рынка электроэнергии и среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения текущих мощностей.

22 февраля 2013 года 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 года, 22 марта 2013 года в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнергосбыт» с 1 апреля 2013 года, 25 сентября 2013 года в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэлектро» с 01 октября 2013 года.

Статус гарантирующего поставщика присвоен ОАО «МРСК Северо-Запада» до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении указанной зоны 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 электроэнергии. Выполнение функций гарантирующего поставщика не повлек за собой изменений в составе активов, обязательств и капитала Группы на дату перехода. Финансовая информация по данным сегментам представлена в Примечании 5.

С 1 января 2014 года 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 № 912, деятельность по сбыту электроэнергии в Новгородской области была прекращена в границах зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнергосбыт».

#### **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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

### **Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона от 27 июля 2010 № ФЗ-208 «О консолидированной финансовой отчетности» и Международных Стандартов Финансовой Отчетности.

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

### **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 года независимым оценщиком для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения МСФО.

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

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль («руб.»), который является функциональной валютой Общества 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, контролируемые 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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 9 – срок полезного использования основных средств;

Примечание 13 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;

Примечание 14 – уценка запасов.

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

#### **Изменения учетной политики**

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 3 выше, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

(а) Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

(b) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

(c) Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

(d) МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

#### **(а) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. Примечание 25(с)).

#### **(b) Оценка справедливой стоимости**

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



(IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительное раскрытие в отношении справедливой стоимости (см. Примечание 25).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

**(с) Представление статей прочего совокупного дохода**

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

**(d) Планы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности**

Группа применила МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) в отношении своего пенсионного плана с установленными выплатами ретроспективно с 1 января 2012 года. В результате, стоимость услуг прошлых периодов в полном объеме признается в качестве расходов на более раннюю из следующих дат: (а) дата внесения поправок в план или дата секвестра плана; и (б) дата, на которую предприятие признает соответствующие затраты на реструктуризацию или выходные пособия. Ранее стоимость услуг прошлых периодов в той части, в которой право на получение выгод еще не являлось безусловным, признавалась Группой равномерно в течение периода выполнения работником необходимых условий для получения права на такие выгоды.

В соответствии с МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами отражается в составе прочего совокупного дохода. Ранее Группа применяла метод «коридора».

Количественное влияние данного изменения представлено ниже.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЬОВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**Консолидированный отчет о финансовом положении**

1 января 2012	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние изменений МСФО 19	Пересчитано
тыс. руб.			
Нераспределенная прибыль	1 553 642	(529 060)	1 024 582
Прочие резервы	3 683	607 853	611 536
<b>Итого капитала</b>	<b>1 557 325</b>	<b>78 793</b>	<b>1 636 118</b>
Отложенные налоговые обязательства	1 874 578	19 699	1 894 277
Пенсионные обязательства	1 352 999	(98 491)	1 254 508
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 227 577</b>	<b>(78 793)</b>	<b>3 148 785</b>
31 декабря 2012	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние изменений МСФО 19	Пересчитано
тыс. руб.			
Нераспределенная прибыль	1 915 968	(494 978)	1 420 990
Прочие резервы	873	508 346	509 219
<b>Итого капитала</b>	<b>1 916 841</b>	<b>13 368</b>	<b>1 930 209</b>
Отложенные налоговые обязательства	1 959 324	3 341	1 962 665
Пенсионные обязательства	1 408 110	(16 709)	1 391 401
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 367 434</b>	<b>(13 368)</b>	<b>3 354 066</b>

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

2012 год	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние изменений МСФО 19	Пересчитано
тыс. руб.			
Заработная плата и прочие расходы на персонал	(8 496 121)	146 228	(8 799 893)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 878 856)	(4 737)	(1 883 593)
Финансовые расходы, нетто	(416 395)	(98 888)	(515 283)
Расходы по налогу на прибыль	(103 365)	(8 521)	(111 886)
<b>Прибыль за год</b>	<b>362 343</b>	<b>34 082</b>	<b>396 425</b>
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	(124 384)	(124 384)
Соответствующий налог на прибыль	-	24 877	24 877
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль	(2 810)	-	(2 810)
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>	<b>(2 810)</b>	<b>(99 507)</b>	<b>(102 317)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>359 533</b>	<b>(65 425)</b>	<b>294 108</b>



### **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), включая компании специального назначения. Предприятие считается контролируемым Группой, если Группа имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

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, используемыми другими предприятиями 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.

#### **Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем**

Объединения бизнеса, возникающие при передаче долей и акций компаний, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы приобретение имело место на начало наиболее раннего из представленных сравнительных периодов или на дату установления общего контроля (если таковая позднее), для данных целей сравнительные показатели пересматриваются. Приобретаемые активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости, признаваемой в финансовой отчетности передаваемых компаний. Если ранее такие компании не осуществляли подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, активы и обязательства признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 1. Любые разницы между балансовой стоимостью приобретаемых чистых активов и выплаченным вознаграждением признаются как резерв, связанный с объединением компаний.

#### **Выбытия в рамках предприятий, находящихся под общим контролем**

Выбытие контролирующей доли в компаниях, передаваемой акционеру, контролирующему Группу, учитываются с момента передачи акций Группой. Активы и обязательства, проданные



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Группой, списываются в размере балансовой стоимости, признаваемой в финансовой отчетности Группы. Любые разницы между балансовой стоимостью выбывающих чистых активов и выплаченным вознаграждением признаются как вклад акционеров или распределения акционерам.

#### **Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные 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 прибыли 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.

#### **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. Предполагаемая стоимость объектов основных средств, принадлежащих филиалам, которые были включены в состав Группы, определялась с использованием справедливой стоимости объектов по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. на дату перехода на стандарты МСФО.

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 или приобретенные на средства, 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.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии объектов основных средств, определяются как разница между поступлениями и балансовой стоимостью при выбытии и признаются на нетто-



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



основе в составе прочих неоперационных доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем 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 совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, когда они возникают.

#### ***Арендованные 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 прибыли 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. 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 как прочие финансовые обязательства.



**РОССТЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



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

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.

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. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. 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.

***Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки***

Инструменты классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они удерживаются для продажи или признаются таковыми при первоначальном признании. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если Группа управляет подобными инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы. При первоначальном признании расходы по совершению сделки признаются в составе прибылей и убытков по мере возникновения. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости, с признанием изменений в составе прибылей и убытков.

***Финансовые активы, удерживаемые до погашения***

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные финансовые активы до даты погашения, за исключением займов, выданных другим предприятиям, и дебиторской задолженности Группы. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. При последующем учете финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.



Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения Группой первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Группы, не является повторяющимся, и Группа не имела разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которая не котируется на активном рынке, классифицируется как дебиторская задолженность. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. При последующем учете 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 13) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 15).

#### ***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, имеющиеся для продажи, были включены акции (см. Примечание 11).

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

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

#### **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 обесценившимся, 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.



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) 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 ценные бумаги 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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



#### *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, 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.



**РОССЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



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.

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные 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 товарно-материальных ценностей определяется по методу средневзвешенной цены или по методу специфической идентификации и включает расходы, понесенные в результате приобретения товарно-материальных ценностей, 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 может быть использовано 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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## **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 конструктивных) 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 является пенсионный план, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-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 эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) 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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



### **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, единовременные выплаты по выходу на пенсию или инвалидности и материальная помощь почетным 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.

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.



**РОССЕТИ**



**ИНТЕРРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



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 первоначально признаются как отложенный доход если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

#### **Затраты по займам**

Расходы 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. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения отдельных заемных средств в ожидании их расходования на приобретение или создание соответствующих активов, не капитализируются. 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,



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 Группы, 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 Группы, 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, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.



Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа еще не определила эффект поправок в количественном выражении на её финансовое положение или результаты деятельности.

Различные «Усовершенствования в МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

#### 4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ

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

Дочернее предприятие	Основной вид деятельности	Доля собственности	
		на 31 декабря 2013, %	на 31 декабря 2012, %
ОАО «Псковэнергосбыт»	Реализация электроэнергии	100	100
ОАО «Псковэнергоагент»	Услуги по получению оплаты от потребителей	100	100
ОАО «Энергосервис Северо-Запада»	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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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, Комиэнерго, 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 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.



Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

тыс. руб.	Передача электроэнергии							Реализация электроэнергии					
	Архэнерго	Вологда-энерго	Карел-энерго	Кол-энерго	Коми-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго	Кол-энерго	Новгород-энерго	Псковэнерго-сбыт	Прочие сегменты	Нераспределенные показатели	Итого
<b>Выручка</b>													
Передача электроэнергии	4 466 369	6 347 979	3 565 156	3 763 478	6 448 101	2 135 801	180 247	-	-	-	-	-	26 907 131
Технологическое присоединение	36 890	21 661	602 742	4 285	218 332	19 330	51 453	-	-	-	-	-	954 893
Реализация электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	7 411 443	3 387 091	5 340 409	-	-	16 138 943
Прочая выручка	298 296	66 820	8 935	123 662	53 539	31 677	23 953	-	-	-	7 429	-	614 311
Межсегментная выручка	-	1	5	-	-	-	2 782 776	-	-	441 198	359 314	-	3 583 294
<b>Итого выручка</b>	<b>4 801 555</b>	<b>6 436 461</b>	<b>4 176 838</b>	<b>3 891 425</b>	<b>6 719 972</b>	<b>2 186 808</b>	<b>3 038 429</b>	<b>7 411 443</b>	<b>3 387 091</b>	<b>5 781 607</b>	<b>366 743</b>	<b>-</b>	<b>48 198 372</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>141 036</b>	<b>118 308</b>	<b>403 560</b>	<b>284 995</b>	<b>504 525</b>	<b>(568 651)</b>	<b>(242 210)</b>	<b>204 839</b>	<b>(113 514)</b>	<b>503</b>	<b>(72 380)</b>	<b>-</b>	<b>661 011</b>
Амортизация основных средств	(410 157)	(891 141)	(339 682)	(291 125)	(692 511)	(510 415)	(358 580)	-	-	(640)	(3 917)	(17 807)	(3 515 975)
Финансовые доходы	1 881	3 113	1 987	3 249	2 561	1 809	1 382	-	-	167	193	-	16 342
Финансовые расходы	(209 085)	(107 779)	(164 500)	(236 248)	(98 093)	(145 711)	(99 176)	18 885	2 943	(8 215)	(5 461)	-	(1 052 440)
Расходы по налогу на прибыль	(50 189)	(91 181)	(41 204)	(35 926)	(90 203)	(59 692)	(64 154)	-	-	3 366	(464)	-	(429 647)
<b>Активы, итого</b>	<b>6 903 429</b>	<b>12 167 451</b>	<b>6 114 602</b>	<b>5 990 341</b>	<b>10 372 988</b>	<b>6 832 076</b>	<b>5 133 262</b>	<b>1 950</b>	<b>714</b>	<b>558 229</b>	<b>137 175</b>	<b>1 683 986</b>	<b>55 896 203</b>
<i>Включая основные средства</i>	3 549 650	9 346 860	3 915 552	3 167 577	9 077 637	5 964 369	4 578 677	10 500	-	986	12 019	37 029	39 660 854
<b>Обязательства, итого</b>	<b>898 035</b>	<b>1 238 208</b>	<b>584 270</b>	<b>934 548</b>	<b>1 914 598</b>	<b>612 671</b>	<b>421 207</b>	<b>1 745</b>	<b>827</b>	<b>529 339</b>	<b>188 445</b>	<b>21 148 215</b>	<b>28 472 108</b>
Капитальные затраты	482 140	1 972 611	779 795	333 596	1 150 234	998 212	563 805	-	-	1 432	1 608	34 065	6 317 498



**РОССТЕТИ****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	
	2013	2012
<b>Выручка сегментов</b>	<b>48 198 372</b>	<b>36 856 362</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(3 583 294)	(3 438 345)
Прочие корректировки	-	649
<b>Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>44 615 078</b>	<b>33 418 666</b>

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
<b>Показатели сегментов – прибыль до налогообложения</b>	<b>661 011</b>	<b>458 122</b>
Вознаграждение сотрудникам	(9 010)	91 371
Корректировка амортизации основных средств	(37 645)	(53 103)
Корректировка финансовых расходов	64 380	(20 540)
Внутригрупповые дивиденды	-	(69 654)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	-	49 157
Прочие корректировки	4 749	52 958
<b>Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>683 485</b>	<b>508 311</b>

Сверка амортизации представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
<b>Амортизация по сегментам</b>	<b>(3 515 975)</b>	<b>(3 008 830)</b>
Корректировка амортизации и обесценения основных средств	(37 645)	(53 103)
Амортизация нематериальных активов	(21 212)	(21 146)
<b>Амортизация и обесценение в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(3 574 832)</b>	<b>(3 083 079)</b>

Сверка финансовых расходов представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
<b>Финансовые доходы сегментов</b>	<b>16 342</b>	<b>26 032</b>
<b>Финансовые расходы сегментов</b>	<b>(1 052 440)</b>	<b>(504 043)</b>
Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов	54 374	70 017
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	10 006	8 332
Прочая реклассификация финансовых расходов	(90 460)	(115 621)
<b>Финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(1 062 178)</b>	<b>(515 283)</b>

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

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

тыс. руб.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Расходы по налогу на прибыль сегментов	(429 647)	(365 401)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	132 734	253 515
<b>Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(296 913)</b>	<b>(111 886)</b>

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>55 896 203</b>	<b>46 069 610</b>
Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации	(3 752 999)	(3 754 053)
Корректировка в связи с оценкой товарно-материальных запасов	(204 938)	(213 555)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(487 027)	(211 327)
Межсегментные расчеты	(454 091)	(261 257)
Резерв по сомнительным долгам	-	(6 162)
Инвестиции в дочерние компании	(28 164)	(27 645)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(9 291)	(19 298)
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	545 501	546 346
Прочие корректировки	(38 153)	(64 257)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>51 467 041</b>	<b>42 058 402</b>

Сверка основных средств представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Основные средства сегментов</b>	<b>39 660 854</b>	<b>37 015 715</b>
Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов	(3 752 999)	(3 754 053)
Авансы по приобретению основных средств	(15 789)	(26 337)
Реклассификация прочих внеоборотных активов	30 482	30 951
Прочие корректировки	(7 118)	(15 389)
<b>Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>35 915 430</b>	<b>33 250 887</b>

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

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>28 472 108</b>	<b>18 850 695</b>
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	1 673 495	1 391 401
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(297 310)	152 487
Межсегментные расчеты	(454 091)	(261 257)
Прочие корректировки	(45 635)	(41 286)
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>29 348 567</b>	<b>20 092 040</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 21. Выручку от компаний, находящихся под государственным контролем, получают все сегменты Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года, 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 (2012: в Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы доходов от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 3 570 258 тыс. рублей (Архангельская область) и 3 227 145 тыс. рублей (Республика Коми) (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 3 737 432 тыс. рублей (Архангельская область), 3 354 864 тыс. рублей (Республика Коми)). Дебиторская задолженность, относящаяся к данным наиболее крупным покупателям на 31 декабря 2013 года составила 2 672 630 тыс. рублей (Архангельская область) и 240 573 тыс. рублей (Коми) соответственно (на 31 декабря 2012 года: 572 273 тыс. рублей (Архангельская область) и 407 482 тыс. рублей (Коми) соответственно).

## 6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
<b>Заработная плата</b>	<b>6 678 088</b>	<b>6 147 662</b>
План с установленными взносами	1 840 221	1 655 111
Резерв под неиспользованные отпуска	1 057 394	945 994
План с установленными выплатами (Примечание 18)	58 006	51 126
<b>Итого</b>	<b>9 633 709</b>	<b>8 799 893</b>



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## 7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 года:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
Процентные расходы по кредитам и займам	1 089 838	518 159
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	1 449	3 206
Прочие финансовые расходы	89 656	116 324
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(96 297)	(89 422)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 084 646</b>	<b>548 267</b>
Процентный доход	(11 013)	(21 446)
Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(11 455)	(11 538)
<b>Итого финансовый доход</b>	<b>(22 468)</b>	<b>(32 984)</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>1 062 178</b>	<b>515 283</b>

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 8,14% (2012: 7,79%).

## 8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 года:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
Текущий налог на прибыль	1 291	116 344
Корректировка в отношении предыдущих периодов	86 568	(98 302)
Штрафы	74	(6)
Отложенный налог на прибыль	208 980	93 850
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>296 913</b>	<b>111 886</b>

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

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
Прибыль до налогообложения	683 485	508 311
Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации	136 697	101 663
Корректировки:		
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	73 574	108 531
Штрафы	74	(6)
Суммы недоначисленного/(излишне начисленного) налога в предыдущие периоды	86 568	(98 302)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>296 913</b>	<b>111 886</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации в 2013 и 2012 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. Применяемая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2013	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2013 (пересчитанный)
Пенсионные планы	225 599	1 903	54 685	169 011
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	170 803	(47 604)	-	218 407
Прочие активы/обязательства	6 443	(57 006)	64	63 385
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	274 039	261 280	-	12 759
Кредиторская задолженность и авансы полученные	147	19	-	128
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>677 031</b>	<b>158 592</b>	<b>54 749</b>	<b>463 690</b>
Нетто	(656 143)	(194 691)	-	(461 452)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>20 888</b>	<b>(36 099)</b>	<b>54 749</b>	<b>2 238</b>
Основные средства	(2 317 051)	(118 038)	-	(2 199 013)
Дебиторская задолженность	(474 638)	(249 534)	-	(225 104)
Отложенные налоговые обязательства	(2 791 689)	(367 572)	-	(2 424 117)
Нетто	656 143	194 691	-	461 452
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 135 546)</b>	<b>(172 881)</b>	<b>-</b>	<b>(1 962 665)</b>



тыс. руб.	31 декабря 2012 (пересчитанный)	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2012 (пересчитанный)
Дебиторская задолженность	169 011	3 560	24 879	140 572
Пенсионные планы	218 407	33 542	-	184 865
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	63 385	19 726	686	42 973
Прочие активы/обязательства	12 759	(22 918)	-	35 677
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	128	128	-	-
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>463 690</b>	<b>34 038</b>	<b>25 565</b>	<b>404 087</b>
Нетто	(461 452)	(59 500)	-	(401 952)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>2 238</b>	<b>(25 462)</b>	<b>25 565</b>	<b>2 135</b>
Основные средства	(2 199 013)	(93 623)	-	(2 105 390)
Дебиторская задолженность	(225 104)	(34 265)	-	(190 839)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 424 119)</b>	<b>(127 888)</b>	<b>-</b>	<b>(2 296 229)</b>
Нетто	461 452	59 500	-	401 952
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 962 665)</b>	<b>(68 388)</b>	<b>-</b>	<b>(1 894 277)</b>

Группа признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2013 года в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, которые составили 1 370 195 тыс. рублей (31 декабря 2012: 63 795 тыс. рублей). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения, до 2022-2023 года.

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.

**РОССЕТИ****МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕР-ЗАПАДА****9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электро-передач	Оборудование по пре-образованию электро-энергии	Прочие основные средства	Незавер-шенное строительство	Итого
<i>Историческая/предполагаемая стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2013</b>	5 186 851	23 481 202	11 792 915	5 049 099	2 193 558	47 703 625
Поступление и перенос основных средств	690 953	2 683 464	1 861 866	1 005 306	153 410	6 394 999
Выбытие	(25 525)	(6 761)	(13 715)	(69 865)	(141 528)	(257 394)
<b>Остаток на 31 декабря 2013</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>
<b>Остаток на 1 января 2013</b>	<b>(1 371 685)</b>	<b>(7 894 482)</b>	<b>(3 158 145)</b>	<b>(2 028 426)</b>	-	<b>(14 452 738)</b>
Начислено за период	(267 775)	(1 785 703)	(839 953)	(660 034)		(3 553 465)
Выбытие	9 122	4 866	9 476	56 939	-	80 403
<b>Остаток на 31 декабря 2013</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>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2013</b>	<b>3 815 166</b>	<b>15 586 720</b>	<b>8 634 770</b>	<b>3 020 673</b>	<b>2 193 558</b>	<b>33 250 887</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</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>



тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электро-передач	Оборудование по пре-образованию электро-энергии	Прочие основные средства	Незавер-шенное строительство	Итого
<i>Историческая/предполагаемая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2012	4 876 664	20 961 647	9 756 543	3 720 356	1 655 527	40 970 737
Поступление и перенос основных средств	379 947	2 531 760	2 050 828	1 370 446	629 783	6 962 764
Выбытие	(69 760)	(12 205)	(14 456)	(41 703)	(91 752)	(229 876)
Остаток на 31 декабря 2012	5 186 851	23 481 202	11 792 915	5 049 099	2 193 558	47 703 625
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2012	(1 111 963)	(6 289 803)	(2 467 301)	(1 557 168)	(21 778)	(11 448 013)
Начислено за период	(261 777)	(1 611 722)	(696 528)	(491 906)	-	(3 061 933)
Выбытие	2 055	7 043	5 684	20 648	21 778	57 208
Остаток на 31 декабря 2012	(1 371 685)	(7 894 482)	(3 158 145)	(2 028 426)	-	(14 452 738)
Остаточная стоимость на 1 января 2012	3 764 701	14 671 844	7 289 242	2 163 188	1 633 749	29 522 724
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	3 815 166	15 586 720	8 634 770	3 020 673	2 193 558	33 250 887

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 96 297 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 89 422 тыс. рублей).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2013 входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 31 851 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2012: 96 638 тыс. рублей, 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 2013 года. Большая часть основных средств Группы является специализированной и редко продается на открытом рынке. Рынок таких основных средств не является активным и не дает достаточных сведений о сделках купли продажи для использования рыночного подхода к определению справедливой стоимости. Соответственно, на 31 декабря 2013 года ценность использования была определена на основе прогнозных денежных потоков. Для определения возмещаемой стоимости активов, данная методика рассматривает будущие чистые денежные потоки, сгенерированные с использованием основных средств в процессе операционной деятельности до окончательного их выбытия. В результате тестирования на предмет обесценения основных средств, убытков от обесценения не было выявлено.

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

тыс. руб.	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2013	78 671	23 528	102 199
Поступление	95 021	13 566	108 587
Выбытие	(5 364)	(589)	(5 953)
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>168 326</b>	<b>36 511</b>	<b>204 837</b>
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2013	(40 373)	(5 595)	(45 968)
Начисление за период	(18 965)	(3 648)	(22 613)
Выбытие	5 364	589	5 953
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>(53 974)</b>	<b>(8 654)</b>	<b>(62 628)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2013</b>	<b>38 298</b>	<b>17 933</b>	<b>56 231</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>114 352</b>	<b>27 857</b>	<b>142 209</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2012	68 722	9 366	78 088
Поступление	34 330	15 567	49 897
Выбытие	(24 381)	(1 405)	(25 786)
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>78 671</b>	<b>23 528</b>	<b>102 199</b>
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2012	(38 085)	(3 121)	(41 206)
Начисление за период	(17 909)	(3 237)	(21 146)
Выбытие	15 621	763	16 384
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>(40 373)</b>	<b>(5 595)</b>	<b>(45 968)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2012</b>	<b>30 637</b>	<b>6 245</b>	<b>36 882</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012</b>	<b>38 298</b>	<b>17 933</b>	<b>56 231</b>

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

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

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости</b>		
Долевые ценные бумаги	10 616	10 937
<b>Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	13 144	14 174
Долгосрочные векселя	5 899	5 263
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	27 139	125 271
<b>Итого</b>	<b>56 797</b>	<b>155 645</b>

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

Реструктуризированная 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 2013 году, было достигнуто соглашение о погашении такой дебиторской задолженности в течение нескольких лет. Долгосрочные векселя представлены инвестициями в беспроцентные векселя МДМ-Банка со сроком погашения 21 сентября 2016 года. Все суммы долгосрочной дебиторской задолженности выражены в российских рублях.

## 12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	545 501	546 346
НДС по долгосрочным авансам от покупателей	149 974	45 152
Прочие	6 127	43 178
<b>Итого</b>	<b>701 602</b>	<b>634 676</b>

Активы, связанные с долгосрочными вознаграждениями сотрудникам, представляют собой имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения (взносы) в негосударственный пенсионный фонд (Примечание 18). Указанные взносы, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



### 13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность	13 374 218	6 788 982
Прочая дебиторская задолженность	520 811	359 845
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	(1 933 499)	(1 631 958)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11 961 530</b>	<b>5 516 869</b>
Авансы выданные	377 417	238 231
<b>Итого</b>	<b>12 338 947</b>	<b>5 755 100</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 21).

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 2013 года включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 552 676 тыс. рублей (31 декабря 2012: 593 069 тыс. рублей), которая в полном объеме включена в резерв (31 декабря 2012: 399 719 тыс. рублей). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2012 года, были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2013 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. Резерв не создавался в отношении задолженности, вероятность погашения которой оценивается Группой как высокая.

В отношении ряда сумм торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности была проведена реструктуризация в периоды, предшествующие 2013 году, и данная дебиторская задолженность подлежит погашению в течение более чем одного года после отчетной даты (Примечание 11).



Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2013	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2012
Непросроченная задолженность	3 889 992	-	2 767 938	(98 580)
Просроченная менее чем на 3 месяца	3 133 756	(11 811)	2 029 472	(231 408)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	1 998 089	(28 729)	718 041	(201 989)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	2 883 010	(878 339)	559 716	(80 829)
Просроченная на срок более года	1 990 182	(1 014 620)	1 073 660	(1 019 152)
	<b>13 895 029</b>	<b>(1 933 499)</b>	<b>7 148 827</b>	<b>(1 631 958)</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	
	2013	2012
Баланс на начало года	(1 631 958)	(1 139 011)
Начисление резерва	(1 395 248)	(1 020 356)
Восстановление резерва	620 444	144 145
Суммы, списанные за счет резерва как безнадежные	473 263	383 264
Баланс на конец года	<b>(1 933 499)</b>	<b>(1 631 958)</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.

#### 14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Запасные части и расходные материалы для ремонта	398 762	379 055
Аварийный запас	148 615	126 614
Топливо и ГСМ	103 064	120 288
Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь	84 350	79 478
Прочие товарно-материальные запасы	95 197	97 096
За вычетом резерва на устаревшие и низкооборотимые запасы	(8 037)	(17 751)
<b>Итого</b>	<b>821 951</b>	<b>784 780</b>



По состоянию на 31 декабря 2013 года товарно-материальных запасов предоставленных в обеспечение банковских кредитов и займов Группы не было (Примечание 17) (31 декабря 2012: 375 тыс. рублей).

## 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Расчетные счета в банках в рублях	832 318	721 690
Денежные средства на специальных счетах в банках	5 918	3 814
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 723	1 493
<b>Итого</b>	<b>839 959</b>	<b>726 997</b>

У Группы открыты счета в нескольких российских банках, включая Сбербанк, Банк ВТБ, Газпромбанк, Альфа-Банк, Росбанк, Связь-Банк, Транскредитбанк и другие. Руководство считает, что все они являются надежными контрагентами со стабильным положением на Российском рынке, и создание резерва под обесценение не требуется.

## 16. КАПИТАЛ

### Раскрытие данных об изменении капитала

Группа была создана посредством объединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. Как следствие использования метода учета предшественника (см. Примечание 2), основная часть чистого собственного капитала Группы учитывалась на основе исторической балансовой стоимости чистых активов предприятий, вошедших в Группу (как это указано в финансовой отчетности по МСФО предприятий-предшественников), а не на основе справедливой стоимости таких чистых активов.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2012: 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 рамках объединения бизнеса, находящегося под общим контролем. В связи с последующим 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.



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



#### **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 Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

#### **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 разводненной прибыли на акцию равна величине базовой прибыли, приходящейся на акцию.

### **17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ**

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

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	13 953 056	10 629 252
	<b>13 953 056</b>	<b>10 629 252</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Краткосрочная часть необеспеченных банковских кредитов	1 383 336	19 021
Необеспеченные банковские кредиты	1 393 294	-
	<b>2 776 630</b>	<b>19 021</b>



### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2013		31 декабря 2012		31 декабря 2013		31 декабря 2012	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>										
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	7,01%-8,10%	7,01%-11,00%	2 776 630	2 776 630	2 776 630	19 021	19 021	19 021
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015	7,01%-9,45%	7,48%-11%	3 100 000	3 100 000	3 100 000	5 596 646	5 596 646	5 596 646
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	7,31%	7,31% - 8,90%	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	7,49%-8,42%	7,49%-9,50%	7 193 563	7 193 563	7 193 563	3 179 824	3 179 824	3 179 824
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	-	11,80%	-	-	-	1 152 782	1 152 782	1 152 782
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018	8,06%-8,10%	-	2 959 493	2 959 493	2 959 493	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>					<b>16 729 686</b>	<b>16 729 686</b>	<b>16 729 686</b>	<b>10 648 273</b>	<b>10 648 273</b>	<b>10 648 273</b>

\*- Кредиты, полученные от компаний, контролируемых государством



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 25.

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.

Следующая стоимость товарно-материальных запасов являлась обеспечением займов и кредитов:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Товарно-материальные запасы (Примечание 14)	-	375
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>375</b>

## 18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа использует следующие планы по пенсиям и социальным вознаграждениям:

- план с установленными выплатами и план с установленными взносами (Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики), 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 2013 и 31 декабря 2012:

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 590 725	1 326 487
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	82 771	64 914
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>1 673 495</b>	<b>1 391 401</b>

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

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 2012 (пересчитанный)</b>	<b>1 195 077</b>	<b>59 431</b>	<b>1 254 508</b>
Стоимость текущих услуг	46 105	5 021	51 126
Процентные расходы	94 174	4 714	98 888
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	85 015	4 300	89 315
Убыток от корректировки на основе опыта	39 369	438	39 807
Взносы в план	(133 253)	(8 990)	(142 243)
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 (пересчитанный)</b>	<b>1 326 487</b>	<b>64 913</b>	<b>1 391 401</b>
<b>По состоянию на 1 января 2013 (пересчитанный)</b>	<b>1 326 487</b>	<b>64 914</b>	<b>1 391 401</b>
Стоимость текущих услуг	52 607	5 399	58 006
Процентные расходы	87 328	4 287	91 615
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	133 539	10 653	144 192
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(67 081)	(3 876)	(70 957)
Убыток от корректировки на основе опыта	206 969	11 320	218 289
Взносы в план	(149 125)	(9 926)	(159 051)
<b>По состоянию на 31 декабря 2013</b>	<b>1 590 724</b>	<b>82 771</b>	<b>1 673 495</b>

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
Стоимость услуг работников	58 006	51 126
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	18 097	4 737
Процентные расходы	91 615	98 888
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>167 718</b>	<b>154 751</b>

**РОССЕТИ****ФЕДЕРАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА****Расходы, признанные в прочем совокупном доходе**

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	133 539	-
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(67 081)	85 015
Убыток от корректировки на основе опыта	206 969	39 369
<b>Итого расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>273 427</b>	<b>124 384</b>

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012 (пересчитанный)
На 1 января	(635 432)	(759 816)
Переоценка	273 427	124 384
На 31 декабря	(362 005)	(635 432)

**Основополагающие актуарные предпосылки приведены ниже:**

Финансовые допущения	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,00%	7,10%
Ставка инфляции	5,00%	5,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	5,00%	5,00%

  

Демографические допущения	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	5,00%	5,00%
Таблица смертности	2010	2002

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

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 2,72%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,27%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,52%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,89%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,80%

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 2013 году, составляют 51 155 тыс. рублей. Данные взносы могут быть использованы фондом как для планов с установленными выплатами, так и для планов с установленными взносами, и, таким образом, взносы только в отношении планов с установленными выплатами не могут быть достоверно определены.

## 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Авансы от покупателей	983 163	295 998
Прочее	103 024	106 843
<b>Итого</b>	<b>1 086 187</b>	<b>402 841</b>

## 20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	2 737 014	1 582 150
Авансы полученные	1 584 333	1 572 627
Задолженность перед персоналом	1 083 218	1 057 236
Непогашенные обязательства по приобретению объектов основных средств	1 118 654	668 387
Дивиденды начисленные	241	-
Прочая кредиторская задолженность	232 528	111 305
<b>Итого</b>	<b>6 755 988</b>	<b>4 991 705</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.



**РОССТЕТИ**



НЕХРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## 21. 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 2013 года Группа находилась под контролем ОАО «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:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Заработная плата и годовое вознаграждение	204 972	198 408

### 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 13,5% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 9,0%) и 9,1% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 7,8%).

Затраты на оплату услуг по передаче электроэнергии, предоставляемых компаниями, контролируемыми государством, составляют 64,9% от затрат на услуги по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 69,4%).

Денежные средства и их эквиваленты в банках, контролируемых государством, составляют 89,9% от всех денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 83,4%).

Существенные займы, полученные от компаний, контролируемых государством, раскрыты в Примечании 17.

### Политика ценообразования

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



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Политическая обстановка

Операции и прибыль Группы зависят от изменений в политической, законодательной, финансовой и нормативной областях, включая изменения в связи с защитой окружающей среды. С учетом капиталоемкого характера отрасли Группа подвергается разного рода рискам физического ущерба. Предсказать характер и вероятность этих событий, связанных с рисками, страхование которых, как правило, не осуществляется, а также их возможное влияние на будущую деятельность и финансовые результаты Группы в настоящий момент не представляется возможным.

### Страхование

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

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 2013 года Группой были застрахованы основные производственные активы с общей суммой страхового покрытия 43 659 377 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 41 986 647 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 545 753 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 432 047 тыс. рублей).

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



**РОССТЕТИ**



**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА**



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 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 сбытовых 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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 2013 года у Группы существуют обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 2 864 999 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 года: 1 984 538 тыс. рублей).

### **23. 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	
	2013	2012
Арендные платежи за землю	52 396	52 270
Прочие арендные платежи	150 149	98 401
<b>Итого</b>	<b>202 545</b>	<b>150 671</b>



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Менее одного года	61 932	62 305
Более 1 года, но менее 5 лет	216 824	219 135
Более 5 лет	1 578 423	1 585 296
<b>Итого</b>	<b>1 857 179</b>	<b>1 866 736</b>

#### 24. 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.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов (см. Примечание 25) и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов, которые признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости (см. Примечание 11 и 25), 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).

#### 25. 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.



**(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 ОАО «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 ОАО «ФСК ЕЭС»;
- мониторинг балансов электроэнергии (в натуральных показателях) и анализ фактической величины потерь электроэнергии потребителям, присоединенных к оборудованию, арендованному по договорам «последней мили» у ОАО «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.

**РОССТЕТИ**

ИНТЕРРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



### 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, финансовой аренде, кредиторскую задолженность, резервы и начисления. Основной 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 2013 и 31 декабря 2012 года:

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Финансовые активы по категориям</b>		
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	545 501	546 346
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 616	10 937
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11 961 530	5 516 869
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	839 959	726 997
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13 357 606</b>	<b>6 801 149</b>
<b>Финансовые обязательства по категориям</b>		
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы	(16 729 686)	(10 648 273)
Кредиторская задолженность	(4 088 437)	(2 361 842)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(20 818 123)</b>	<b>(13 010 115)</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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕР-ЗАПАД



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 2013 года составляет 65% (31 декабря 2012 года: 79%), 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. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря 2013 года равен 12 801 489 тыс. рублей (31 декабря 2012: 7 243 866 тыс. рублей).

***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 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 2013</b>		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 767 631	2 217 773
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(306 812)	(306 812)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-
<b>Нетто-сумма</b>	<b>2 460 819</b>	<b>1 910 961</b>

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

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2012</b>		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	443 462	1 543 909
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(154 140)	(154 140)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-
<b>Нетто-сумма</b>	<b>289 322</b>	<b>1 389 769</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.

#### ***Доступные источники финансирования***

На 31 декабря 2013 года доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии Сбербанка, Банка ВТБ, Связь-банка) составляли 7 168 222 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 года: 2 479 073 тыс. рублей).

#### ***Анализ ликвидности обязательств Группы***

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.

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

31 декабря 2013 тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	6 месяцев-					4-5 лет
			До 6 месяцев	1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	
<b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b>								
Кредиты и займы	16 729 686	20 028 274	1 620 607	2 350 203	4 813 586	7 643 324	252 305	3 348 249
Кредиторская задолженность	4 088 437	4 088 437	4 082 710	5 727	-	-	-	-
	<b>20 818 123</b>	<b>24 116 711</b>	<b>5 703 317</b>	<b>2 355 930</b>	<b>4 813 586</b>	<b>7 643 324</b>	<b>252 305</b>	<b>3 348 249</b>

31 декабря 2012 тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	6 месяцев-					4-5 лет
			До 6 месяцев	1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	
<b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b>								
Кредиты и займы	10 648 273	13 708 955	494 163	475 142	950 283	7 032 217	3 479 893	1 277 257
Кредиторская задолженность	2 361 842	2 361 843	2 350 386	11 457	-	-	-	-
	<b>13 010 115</b>	<b>16 070 798</b>	<b>2 844 549</b>	<b>486 599</b>	<b>950 283</b>	<b>7 032 217</b>	<b>3 479 893</b>	<b>1 277 257</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 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



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



учетной модели хеджирования справедливой стоимости. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияет на прибыли и убытки.

**(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.

**26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

С 1 января 2014 года функции гарантирующего поставщика в Новгородской области в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнерго» были переданы другой организации на основании Приказа Министерства энергетики от 23.12.2013 № 912, деятельность по сбыту электроэнергии в Новгородской области была прекращена в границах зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнерго». Дебиторская задолженность производственного отделения Общества, функции гарантирующего поставщика которого были переданы, на 31.12.2013 составила 229 467 тыс. рублей, связанная с деятельностью подразделения кредиторская задолженность составила 146 844 тыс. рублей.

Решением совета директоров ОАО «МРСК Северо-Запада» от 30.01.2014 был утвержден проспект ценных бумаг ОАО «МРСК Северо-Запада» в отношении биржевых процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя в количестве 15 млн. штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 15 млрд. рублей. Срок обращения займов составляет 10 лет.