

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**ОАО «Межрегиональная Распределительная Сетевая
Компания Северо-Запада» и его дочерних организаций**
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Межрегиональная Распределительная Сетевая Компания
Северо-Запада» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12
Группа и ее деятельность	13
Принципы составления финансовой отчетности	14
Основные принципы учетной политики	16
Дочерние предприятия группы	32
Операционные сегменты	32
Выручка	38
Операционные расходы	39
Заработная плата и прочие расходы на персонал	39
Финансовые доходы и финансовые расходы	40
Налог на прибыль	40
Основные средства	43
Нематериальные активы	47
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	48
Прочие внеоборотные активы	48
Дебиторская задолженность и авансы выданные	49
Запасы	51
Краткосрочные и долгосрочные инвестиции	51
Денежные средства и их эквиваленты	52
Капитал	52
Займы и кредиты	53
Пенсионные обязательства	55
Прочие долгосрочные обязательства	58
Кредиторская задолженность и авансы полученные	58
Текущие резервы	58
Операции со связанными сторонами	59
Условные обязательства	60
Соглашения по операционной аренде	62
Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
Управление финансовыми рисками	63
События после отчетной даты	70



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 3 марта 2014 г.

А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1047855175785.

Юридический адрес: 188350, Ленинградская область, г. Гатчина, ул. Соборная, д. 31.

Почтовый адрес: 196247, г. Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 3, литера «А».

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за 2014 год

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Выручка	6	46 935 058	44 615 078
Государственные субсидии		141 313	68 289
Операционные расходы	7	(47 593 270)	(43 337 208)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(516 899)	1 346 159
Прочие неоперационные расходы, нетто		912 497	399 504
Финансовые расходы, нетто	9	(2 896 719)	(1 062 178)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 501 121)	683 485
Доход/ (расход) по налогу прибыль	10	284 339	(296 913)
(Убыток)/прибыль за год		(2 216 782)	386 572
Прочий совокупный доход			
<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		(2 093)	(322)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		2 907	64
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		814	(258)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		41 458	(273 427)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(8 292)	54 685
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		33 166	(218 742)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		33 980	(219 000)
Общий совокупный (убыток)/доход за год		(2 182 802)	167 572

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год

(в тысячах российских рублей)

Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
(Убыток)/прибыль, причитающийся:		
Собственникам Группы	(2 216 818)	386 561
Держателям неконтролирующих долей участия	36	11
(Убыток)/прибыль за год	(2 216 782)	386 572
Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся:		
Собственникам Группы	(2 182 838)	167 561
Держателям неконтролирующих долей участия	36	11
Общий совокупный (убыток)/доход за год	(2 182 802)	167 572
Прибыль на акцию		
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в российских рублях)	(0,0228)	0,0017
Средневзвешенное количество выпущенных акций	95 785 923 138	95 785 923 138

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер

___ апреля 2015 года

Летягин А.В.

Никифоров Д.С.

Максимова Т.В.

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

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	11	35 276 341	35 915 430
Нематериальные активы	12	222 583	142 209
Отложенные налоговые активы	10	21 073	20 888
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	13	575 050	56 797
Прочие внеоборотные активы	14	590 621	701 602
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		36 685 668	36 836 926
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	14 654 917	12 338 947
Активы по текущему налогу на прибыль		11 969	112 013
Товарно-материальные запасы	16	790 435	821 951
Краткосрочные финансовые активы	17	1 147 559	-
Прочие оборотные активы		569 009	517 245
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 038 530	839 959
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		18 212 419	14 630 115
ИТОГО АКТИВЫ		54 898 087	51 467 041

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014	31 декабря 2013
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал		9 578 592	9 578 592
Нераспределенный (убыток)/ прибыль		(501 356)	1 792 091
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		324 199	290 219
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ГРУППЫ		19 858 719	22 118 186
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		324	288
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		19 859 043	22 118 474
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	20	14 913 056	13 953 056
Пенсионные обязательства	21	1 620 525	1 673 495
Отложенные налоговые обязательства	10	1 811 376	2 135 546
Прочие долгосрочные обязательства	22	546 594	1 086 187
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18 891 551	18 848 284
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	11 078 740	6 012 981
Обязательства по налогу на прибыль		90 884	1 486
Обязательства по уплате прочих налогов		886 795	832 035
Краткосрочные кредиты и займы	20	3 539 310	2 776 630
Текущие резервы		551 764	877 151
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 147 493	10 500 283
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35 039 044	29 348 567
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		54 898 087	51 467 041

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер

___ апреля 2015 года

Летягин А.В.

Никифоров Д.С.

Максимова Т.В.

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Группы				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Итого	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 г.	9 578 592	1 420 990	10 457 284	509 219	21 966 085	21 966 362
Общий совокупный доход	–	386 561	–	–	386 561	386 572
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный убыток	–	–	–	(219 000)	(219 000)	(219 000)
Общий совокупный доход за год	–	386 561	–	(219 000)	167 561	167 572
Операции с собственниками	–	(15 460)	–	–	(15 460)	(15 460)
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2013 г.	9 578 592	1 792 091	10 457 284	290 219	22 118 186	22 118 474
Остаток на 1 января 2014 г.	9 578 592	1 792 091	10 457 284	290 219	22 118 186	22 118 474
Общий совокупный убыток	–	(2 216 818)	–	–	(2 216 818)	(2 216 782)
Убыток за год	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный убыток	–	–	–	33 980	33 980	33 980
Общий совокупный убыток за год	–	(2 216 818)	–	33 980	(2 182 838)	(2 182 802)
Операции с собственниками	–	(76 629)	–	–	(76 629)	(76 629)
Дивиденды акционерам (Прим. 19)	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2014 г.	9 578 592	(501 356)	10 457 284	324 199	19 858 719	19 859 043

Прилагаемые примечания на страницах с 10 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 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
(Убыток)/прибыль за год	(2 216 782)	386 572
<i>Корректировки:</i>		
Расход по налогу на прибыль	(284 339)	296 913
Финансовые расходы, нетто	2 896 719	1 062 179
Амортизация	4 092 156	3 576 078
Обесценение основных средств	1 911 855	—
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	13 875	(16 939)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	984 780	779 288
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение товарно-материальных запасов	2 058	(9 714)
Прочие неденежные операции	60 680	(91 040)
	7 461 002	5 983 337
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Дебиторской задолженности и авансов уплаченных	(3 412 060)	(7 322 373)
Запасов	29 458	(27 458)
Прочих оборотных активов	(51 764)	(143 989)
Резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	—	64 198
Кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	3 097 132	2 268 276
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	7 123 768	821 991
Проценты уплаченные	(1 337 260)	(1 030 307)
Налог на прибыль, полученный из бюджета	144 041	65 315
Взносы в план с установленными выплатами	(109 509)	—
Чистый поток денежных средств использованных в операционной деятельности	5 821 040	(143 001)

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	48 705	193 926
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(4 378 020)	(5 997 699)
Проценты полученные	62 214	11 013
Прочий доход от инвестиций	185	138
Платежи по финансовым вложениям	(3 000 000)	—
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(7 266 916)	(5 792 622)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	8 532 700	19 785 210
Выплаты по заемным средствам	(6 812 700)	(13 721 406)
Дивиденды выплаченные	(75 553)	(15 219)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	1 644 447	6 048 585
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	198 571	112 962
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	839 959	726 997
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1 038 530	839 959



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

1 июля 2008 г. РАО ЕЭС прекратило свое существование в качестве отдельного юридического лица и передало принадлежавшие ему 55,38% акций Общества в пользу ОАО «Холдинг МРСК», находящемуся под государственным контролем. Во исполнение Указа Президента РФ от 22 ноября 2012 г. № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети», в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров от 23 марта 2013 г., ОАО «Холдинг МРСК» 4 апреля 2013 г. официально переименовано в ОАО «Россети».

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

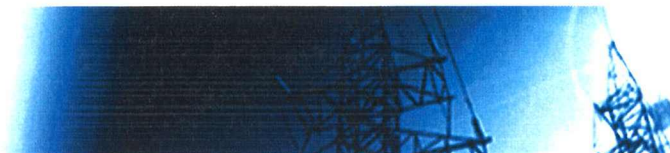
22 февраля 2013 г. Министерством энергетики Российской Федерации принято решение присвоить ОАО «МРСК Северо-Запада» статус гарантирующего поставщика в отношении зоны деятельности ОАО «Кольская энергосбытовая компания» с 1 марта 2013 г., 22 марта 2013 г. в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнерго»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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

База определения стоимости

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

Основы подготовки

Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

Примечание 10, 26 – налог на прибыль;

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

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

Примечание 17 – обесценение инвестиций;

Примечание 21 – пенсионные обязательства;

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

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



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Принципы консолидации

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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



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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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



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

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

Основные средства

Собственные основные средства

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

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

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

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

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Последующие затраты

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

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 прибылей и убытков, если только они прямо не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются.

Амортизация

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

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

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

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

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



Нематериальные активы

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

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

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

Финансовые инструменты

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

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

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании, и финансовых активов и обязательств, определенных Группой в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

Первоначальное признание

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

Прекращение признания

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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



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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые намеренно были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы в другие категории. Данные активы отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство намеревается продать такие активы в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету изменения резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при возникновении у Группы права на их получение. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

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

(ii) Производные финансовые обязательства – оценка

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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



Обесценение производных финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является 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.

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.



Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Обесценение активов, отличных от финансовых

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

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

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



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

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

Запасы

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

Запасные части

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

Дивиденды

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

Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности

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

Планы с установленными взносами

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Планы с установленными выплатами

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

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

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

Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами, предоставляемые компанией согласно коллективным договорам, включают: выплаты в связи с юбилеями сотрудников, единовременные выплаты в случае смерти, материальную помощь сотрудникам. Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, отличным от пенсионных планов, представляет собой будущие вознаграждения, которые сотрудники заработали в качестве компенсации за свои услуги в текущем и предыдущих периодах; данные вознаграждения дисконтируются до их текущей стоимости, а справедливая стоимость связанных активов уменьшает величину обязательств.

Резервы

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Признание выручки

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

Оказание услуг

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

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

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

Дивиденды и процентные доходы

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

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

Субсидии

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

Затраты по займам

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



Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Прибыль на акцию

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

Сегментная отчетность

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

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

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

Новые стандарты и разъяснения, принятые к использованию

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

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

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

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



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

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

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

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

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



«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»*. Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 г. и не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;

Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.



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

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

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

4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ

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

Дочернее предприятие	Основной вид деятельности	Доля	Доля
		собственности на 31 декабря 2014 г., %	собственности на 31 декабря 2013 г., %
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 разницы включают в себя:

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

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

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



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

тыс. руб.	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели	
	Архэнерго	Вологда-энерго	Карел-энерго	Кол-энерго	Коми-Энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго	Кол-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго-сбыт	Прочее	Итого
Выручка												
Передача электроэнергии	4 469 789	6 347 979	3 565 156	3 763 478	6 448 101	2 135 801	180 248	—	—	—	—	26 910 552
Технологическое присоединение	36 890	21 661	602 742	4 285	218 332	19 330	51 453	—	—	—	—	954 693
Реализация электроэнергии	—	—	—	—	—	—	—	7 411 443	3 387 091	5 340 408	—	16 138 942
Прочая выручка	294 876	66 820	8 935	123 662	53 539	31 677	23 953	—	—	—	7 429	610 891
Межсегментная выручка	—	1	5	—	—	—	2 782 776	—	—	441 198	359 314	3 583 294
Итого выручка	4 801 555	6 436 461	4 176 838	3 891 425	6 719 972	2 186 808	3 038 430	7 411 443	3 387 091	5 781 606	366 743	48 198 372
Прибыль/(убыток) до налогообложения	141 036	118 308	403 560	284 995	504 525	(568 651)	(242 210)	204 839	(113 514)	503	(72 380)	661 011
Амортизация основных средств	(410 002)	(891 141)	(339 682)	(291 125)	(692 511)	(510 415)	(358 580)	—	—	(640)	(3 917)	(17 807)
Финансовые доходы	1 881	3 113	1 987	3 249	2 561	1 809	1 382	—	—	167	193	—
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)
Активы, итого	6 903 429	12 167 451	6 114 602	5 061 190	10 372 988	6 832 076	5 133 262	931 101	714	558 229	137 175	1 683 986
<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	37 027
Обязательства, итого	898 035	1 238 208	584 270	197 618	1 914 598	612 671	421 207	738 675	827	529 339	188 445	28 472 108
Капитальные затраты	466 642	1 932 355	778 312	318 045	1 150 748	996 849	552 652	—	—	1 432	1 608	34 065
												6 232 708



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

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

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

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

Сверка выручки представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Выручка сегментов	50 470 895	48 198 372
Исключение выручки от продаж между сегментами	(3 535 837)	(3 583 294)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	46 935 058	44 615 078

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Показатели сегментов – (убыток)/прибыль до налогообложения	(536 049)	661 011
Вознаграждение сотрудникам	(26 332)	(9 010)
Корректировка амортизации основных средств	(43 710)	(37 645)
Корректировка финансовых расходов	26 968	64 380
Обесценение основных средств	(1 911 855)	–
Прочие корректировки	(10 143)	4 749
Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 501 121)	683 485

Сверка амортизации представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Амортизация по сегментам	(3 958 914)	(3 515 820)
Корректировка амортизации и обесценения основных средств	(43 710)	(37 645)
Амортизация нематериальных активов	(89 532)	(22 613)
Амортизация в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(4 092 156)	(3 576 078)

Сверка финансовых расходов представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Финансовые доходы сегментов	239 008	16 342
Финансовые расходы сегментов	(1 408 109)	(1 052 440)
Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов	62 710	54 374
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	(35 742)	10 006
Резерв под обесценение финансовых вложений	(1 665 078)	–
Эффект от корректировки по пенсионным обязательствам	(88 293)	(68 394)
Прочая реклассификация финансовых расходов	(1 215)	(22 066)
Финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 896 719)	(1 062 178)

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

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

тыс. руб.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Расходы по налогу на прибыль сегментов	(94 293)	(429 647)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	378 632	132 734
Доход/(расход) по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	284 339	(296 913)

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма активов сегментов	61 632 756	55 896 203
Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации	(3 744 223)	(3 752 999)
Обесценение основных средств	(1 911 855)	—
Корректировка в связи с оценкой запасов	(202 922)	(204 938)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(830 595)	(487 027)
Межсегментные расчеты	(495 043)	(454 091)
Инвестиции в дочерние компании	(36 219)	(28 164)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(45 033)	(9 291)
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	517 520	545 501
Прочие корректировки	13 701	(38 153)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	54 898 087	51 467 041

Сверка основных средств представлена ниже:

тыс. руб.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства сегментов	40 938 752	39 660 854
Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов	(3 744 223)	(3 752 999)
Обесценение основных средств	(1 911 855)	—
Авансы по приобретению основных средств	(1 512)	(15 789)
Реклассификация прочих внеоборотных активов	—	30 482
Прочие корректировки	(4 821)	(7 118)
Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении	35 276 341	35 915 430

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

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	34 702 256	28 472 108
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	1 620 525	1 673 495
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(798 687)	(297 310)
Межсегментные расчеты	(495 043)	(454 091)
Прочие корректировки	9 993	(45 635)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	35 039 044	29 348 567

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

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., у Группы было два существенных покупателя – энергетические сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами составляющими более 10% выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: в Архангельской области, Республике Коми (2013 год: в Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы доходов от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 3 996 138 тыс. рублей (Архангельская область) и 3 364 215 тыс. рублей (Республика Коми) (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 3 570 258 тыс. рублей (Архангельская область), 3 227 145 тыс. рублей (Республика Коми)). Дебиторская задолженность, относящаяся к данным наиболее крупным покупателям на 31 декабря 2014 г. составила 2 489 594 тыс. рублей (Архангельская область) и 693 778 тыс. рублей (Коми) соответственно (на 31 декабря 2013 г.: 2 672 630 тыс. рублей (Архангельская область) и 240 573 тыс. рублей (Коми) соответственно).

6. ВЫРУЧКА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Передача электроэнергии	28 517 718	26 910 552
Реализация электроэнергии	16 548 583	16 138 942
Технологическое присоединение	881 580	954 693
Прочая выручка	987 177	610 891
Итого выручка от основной деятельности	46 935 058	44 615 078

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

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Услуги по передаче электроэнергии	12 484 061	11 153 816
Заработная плата и прочие расходы на персонал (Примечание 8)	9 752 048	9 633 709
Электроэнергия для перепродажи	8 970 315	9 355 540
Амортизация внеоборотных активов и убытков от обесценения	4 092 156	3 576 078
Электроэнергия для компенсации потерь	3 951 377	3 820 209
Обесценение основных средств	1 911 855	–
Сырье и материалы	1 742 539	1 834 298
Ремонт сетей и оборудования	765 100	813 665
Налоги кроме налога на прибыль	348 370	288 112
Энергоресурсы на собственные нужды	277 255	281 562
Телекоммуникационные и информационные услуги	230 940	224 674
Обесценение дебиторской задолженности	984 780	779 288
Прочие операционные расходы	2 082 474	1 576 257
Итого операционные расходы	47 593 270	43 337 208

8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	6 693 668	6 678 088
План с установленными взносами	1 935 567	1 840 221
Резерв под неиспользованные отпуска	1 091 575	1 057 394
План с установленными выплатами (Примечание 21)	31 238	58 006
Итого	9 752 048	9 633 709

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

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	1 441 270	1 089 838
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности при первоначальном признании	51 993	1 449
Убыток от обесценения финансовых активов (Примечание 17)	1 665 078	—
Процентный расход по пенсионным обязательствам (Примечание 21)	119 862	91 615
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(101 330)	(96 297)
Итого финансовые расходы	3 176 873	1 086 605
Процентный доход	(232 148)	(11 013)
Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(16 251)	(11 455)
Прочие финансовые доходы	(31 755)	(1 959)
Итого финансовый доход	(280 154)	(24 427)
Итого финансовые расходы, нетто	2 896 719	1 062 178

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 7,84% (2013 год: 8,14%).

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Текущий налог на прибыль	90 168	1 291
Корректировка в отношении предыдущих периодов	(44 669)	86 568
Штрафы	(99)	74
Отложенный налог на прибыль	(329 739)	208 980
(Доход)/ расход по налогу на прибыль	(284 339)	296 913



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	
	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 501 121)	683 485
Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации	(500 224)	136 697
Корректировки:		
Изменение в оценке актива по отложенному налогу на прибыль	226 552	-
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	34 101	73 574
Штрафы	(99)	74
Суммы недоначисленного/(излишне начисленного) налога в предыдущие периоды	(44 669)	86 568
(Доход)/расход по налогу на прибыль по эффективной ставке 11% (2013 год: 43%)	(284 339)	296 913

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации в 2014 и 2013 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 2014 и 31 декабря 2013 гг. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2013 г.
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
Отложенные налоговые активы	677 031	158 592	54 749	463 690
Нетто	(656 143)	(194 691)	—	(461 452)
Чистые отложенные налоговые активы	20 888	(36 099)	54 749	2 238
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
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 135 546)	(172 881)	—	(1 962 665)

Группа не признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2014 г. в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2014 г. налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, не было (31 декабря 2013 г.: 1 370 195 тыс. рублей). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения.

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

**РОССЕТИ**МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

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

тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электро-передач	Оборудование по преобразованию электро-энергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/условная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	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	6 388 736	12 630 325
Выбытие и перевод	(25 525)	(6 761)	(13 715)	(69 865)	(6 376 854)	(6 492 720)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	5 852 279	26 157 905	13 641 066	5 984 540	2 205 440	53 841 230
<i>Амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	(1 371 685)	(7 894 482)	(3 158 145)	(2 028 426)	—	(14 452 738)
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
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(1 630 338)	(9 675 319)	(3 988 622)	(2 631 521)	—	(17 925 800)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	3 815 166	15 586 720	8 634 770	3 020 673	2 193 558	33 250 887
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	4 221 941	16 482 586	9 652 444	3 353 019	2 205 440	35 915 430



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 101 330 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 96 297 тыс. рублей).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2014 г. входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 19 350 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2013 г.: 31 851 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 2014 г.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

- ▶ Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014 г.) и прогнозных данных на период:
 - ▶ до 2019 годов для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»;
 - ▶ до 2022 года для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго», «Карелэнерго», «Псковэнерго».
- ▶ Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов (для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»), 2015-2022 годов (для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго», «Карелэнерго», «Псковэнерго») на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2015 год.
- ▶ Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ОАО «Россети» (утверждены Советом директоров ОАО «МРСК Северо-Запада» 25 декабря 2014 г.), которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2022 годов ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго» были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2015-2019 годов (утверждены Советом директоров ОАО «МРСК Северо-Запада» 25 декабря 2014 г.)
- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго», «Карелэнерго», «Псковэнерго» были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2015-2019 годов. Уровень производства, начиная с 2020 года, по данным менеджмента Компании был спрогнозирован без учета ежегодного прироста на уровне 2019 года.
- ▶ Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%.
- ▶ Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили:
 - ▶ 2,6% для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»;
 - ▶ 2,4% для генерирующих единиц «Вологдаэнерго», «Новгородэнерго», «Карелэнерго», «Псковэнерго».

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

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования основных средств на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года и анализ чувствительности к изменениям в допущениях

При расчете ценности использования основных средств наибольшее влияние на результат теста оказывают допущения, сделанные в отношении следующих показателей: темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году, показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации, изменение уровня операционных расходов.

В таблицах ниже представлены значения ключевых допущений Руководства, использованные при проведении теста на обесценение основных средств:

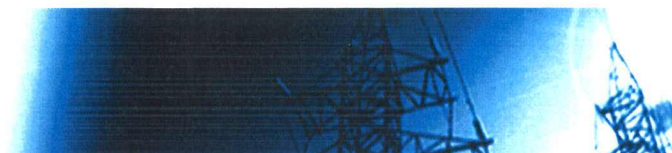
%	2015	2016	2017	2018	2019	Постпрогнозный (терминальный) период
Архэнерго						
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-1,47	4,26	5,26	5,28	5,23	3,50
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	34,07	41,51	42,80	42,48	41,40	100,00
Изменение уровня операционных расходов	6,74	4,08	4,12	2,53	4,09	1,23
Колэнерго						
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	0,89	9,63	5,15	5,27	5,32	3,50
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	63,06	56,47	40,82	53,12	83,19	100,00
Изменение уровня операционных расходов	0,29	5,09	4,84	5,47	5,38	1,91
Комиэнерго						
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	6,18	8,01	5,30	5,48	5,47	3,50
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	108,81	56,82	105,16	99,49	90,61	100,00
Изменение уровня операционных расходов	5,76	3,70	5,26	2,51	3,14	1,83



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



%	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Вологдаэнерго								
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	5,61	8,85	-1,03	-1,36	5,08	3,09	3,11	3,01
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	61,44	73,44	81,46	79,10	76,74	96,61	97,27	97,26
Изменение уровня операционных расходов	0,22	4,53	-1,22	-0,33	2,93	2,24	2,49	2,30
Карелэнерго								
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-2,22	9,38	-1,98	-4,93	5,05	3,46	3,40	2,63
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	18,92	41,01	80,80	46,35	70,06	98,15	97,25	97,26
Изменение уровня операционных расходов	-2,17	5,54	-9,76	-12,65	1,79	0,40	1,44	1,33
Новгородэнерго								
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	7,81	7,16	5,61	5,68	5,74	3,50	3,15	3,05
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	19,43	34,60	49,62	65,77	48,08	95,17	97,29	97,26
Изменение уровня операционных расходов	2,92	1,69	3,59	3,29	6,21	2,28	2,69	2,45
Псковэнерго								
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	17,19	17,86	9,19	5,43	5,15	3,39	3,10	3,01
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	39,50	68,39	74,74	74,72	74,71	93,71	97,31	97,26
Изменение уровня операционных расходов	3,37	3,98	2,99	1,79	3,20	2,43	1,52	1,33

Увеличение ежегодной выручки на 30% привело бы к отсутствию обесценения по «Вологдаэнерго». Увеличение ежегодной выручки на 25% привело бы к отсутствию обесценения по «Новгородэнерго».

Снижение ставки дисконтирования на 3% привело бы к отсутствию обесценения по «Вологдаэнерго». Снижение ставки дисконтирования на 2,6% привело бы к отсутствию обесценения по «Новгородэнерго».

Модели «Архэнерго», «Колэнерго» и «Комиэнерго» не чувствительны к изменению долгосрочного темпа роста (2% и 3% соответственно).

Изменение темпа роста выручки: для «Архэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 0,6%, привело бы к обесценению 1% (43 232 тыс. руб.); для «Колэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 0,9%, привело бы к обесценению 2% (69 515 тыс. руб.); для «Комиэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 0,9%, привело бы к обесценению 1% (46 304 тыс. руб.).

Изменение ставки дисконтирования: для «Архэнерго» изменение ставки дисконтирования до 12% привело бы к обесценению 3% (123 440 тыс. руб.); для «Колэнерго» изменение ставки дисконтирования до 12,8% привело бы к обесценению 1% (32 341 тыс. руб.); для «Комиэнерго» изменение ставки дисконтирования до 12,1% привело бы к обесценению 1% (56 291 тыс. руб.).

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

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2014 г.	168 326	36 511	204 837
Поступление	142 214	32 355	174 569
Выбытие	(38 260)	(7 633)	(45 893)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	272 280	61 233	333 513
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2014 г.	(53 974)	(8 654)	(62 628)
Начисление за период	(84 100)	(5 432)	(89 532)
Выбытие	35 080	6 150	41 230
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(102 994)	(7 936)	(110 930)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.	114 352	27 857	142 209
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	169 286	53 297	222 583
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2013 г.	78 671	23 528	102 199
Поступление	95 019	13 572	108 591
Выбытие	(5 364)	(589)	(5 953)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	168 326	36 511	204 837
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2013 г.	(40 373)	(5 595)	(45 968)
Начисление за период	(18 965)	(3 648)	(22 613)
Выбытие	5 364	589	5 953
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(53 974)	(8 654)	(62 628)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	38 298	17 933	56 231
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	114 352	27 857	142 209



13. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	8 331	10 616
Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	168 290	13 144
Депозитные вклады (Примечание 17)	356 514	—
Долгосрочные векселя	6 612	5 899
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	35 303	27 138
Итого	575 050	56 797

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

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 г. Все суммы долгосрочной дебиторской задолженности выражены в российских рублях.

14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	517 519	545 501
НДС по долгосрочным авансам от покупателей	67 558	149 974
Прочие	5 544	6 127
Итого	590 621	701 602

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

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

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2014 и 2013 годы составило:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость на 1 января	545 501	546 345
Доход на активы плана	31 569	21 410
Взносы работодателя	51 984	60 555
Прочее движение по счетам	6 150	5 313
Выплата вознаграждений	(117 685)	(88 122)
Стоимость на 31 декабря	517 519	545 501

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 650 901	13 374 218
Прочая дебиторская задолженность	887 299	520 811
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	(2 159 812)	(1 933 499)
Итого финансовые активы	14 378 388	11 961 530
Авансы выданные	276 529	377 417
Итого	14 654 917	12 338 947

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

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

В отношении всей обесценившейся дебиторской задолженности были сформированы резервы. Резерв по сомнительным долгам определялся руководством на основании индивидуальных особенностей покупателей, текущей судебной практики, платежной дисциплины покупателей, последующих расчетов и поступлений платежей, а также на основании анализа предполагаемых будущих денежных поступлений. Поскольку предприятия Группы, по мнению руководства, смогут обеспечить получение сумм чистой дебиторской задолженности посредством прямого получения денежных средств и иных расчетов в неденежной форме, указанные значения приблизительно соответствуют их справедливой стоимости.

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2014 г. включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 572 319 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 552 676 тыс. рублей), которая в полном объеме включена в резерв (31 декабря 2013 г.: в полном объеме включена в резерв). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2013 г., были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2014 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.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



В отношении ряда сумм торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности была проведена реструктуризация, и данная дебиторская задолженность подлежит погашению в течение более чем одного года после отчетной даты (Примечание 15).

Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная задолженность	4 334 526	—	3 889 992	—
Просроченная менее чем на 3 месяца	5 195 573	—	3 133 756	(11 811)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	1 941 962	(74 892)	1 998 089	(28 729)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 784 841	(94 120)	2 883 010	(878 339)
Просроченная на срок более года	3 281 298	(1 990 800)	1 990 182	(1 014 620)
	16 538 200	(2 159 812)	13 895 029	(1 933 499)

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	
	2014 г.	2013 г.
Баланс на начало года	(1 933 499)	(1 631 958)
Начисление резерва	(1 977 602)	(1 395 248)
Восстановление резерва	992 822	624 926
Суммы, списанные за счет резерва как безнадежные	758 467	468 781
Баланс на конец года	(2 159 812)	(1 933 499)

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.

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

16. ЗАПАСЫ

Запасы, оцененные по себестоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасные части и расходные материалы для ремонта	352 505	398 762
Аварийный запас	153 909	148 615
Топливо и ГСМ	116 481	103 064
Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь	97 664	84 350
Прочие товарно-материальные запасы	79 971	95 197
За вычетом резерва на устаревшие и низкооборотные запасы	(10 095)	(8 037)
Итого	790 435	821 951

По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасов, предоставленных в обеспечение банковских кредитов и займов Группы, не было (Примечание 20) (31 декабря 2013 г.: нет).

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Краткосрочные и долгосрочные инвестиции представлены депозитами, размещенными в ОАО «Банк Таврический» под 10,5% годовых, с первоначальным сроком погашения 366 дней.

На 31 декабря 2014 г. сумма депозитных вкладов Группы с процентами составила 3 169 151 тыс. руб.

Расшифровка депозитных вкладов по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	Сумма, тыс. руб.
Депозиты в разрезе сроков погашения			
Банк «Таврический» (ОАО)	10,5	19 июня 2015 г.	3 000 000
Проценты по депозитам	10,5	19 июня 2015 г.	169 151
Итого сумма вклада с процентами			3 169 151
Резерв под обесценение			(1 665 078)
Балансовая стоимость за вычетом резерва			1 504 073
в т. ч.			
Отражено в составе долгосрочных активов			356 514
Отражено в составе краткосрочных активов			1 147 559

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Банка «Таврический» (далее – «Банк») возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 г. в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности АСВ провело конкурс по отбору инвестора для проведения санации Банка. По результатам конкурса инвестором Банка объявлен ОАО АКБ «Международный финансовый клуб». АСВ выделяет средства в размере до 28 млрд. руб. для целей проведения процедур финансового оздоровления. Данные средства, в первую очередь, позволят восстановить текущую ликвидность Банка и нормализовать его платежную дисциплину.

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

В соответствии с планом реструктуризации задолженности, объявленным АСВ, руководство Общества ожидает, что задолженность будет возвращена на расчетные счета ОАО «МРСК Северо-Запада» в 2015 году. При этом одновременно Общество разместит в Банке субординированный депозит сроком на 20 лет с ежеквартально выплатой процентов, начисленных по ставке 0,51% годовых.

Принимая во внимание описанные выше финансовые затруднения Банка, введение в нем внешний администрации, а также условия предполагаемой в рамках проводимых мероприятий по финансовому оздоровлению Банка реструктуризации депозитов, руководство Группы считает, что на 31 декабря 2014 г. произошло обесценение финансовых вложений и признало убыток от обесценения по вышеуказанным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, в сумме разницы между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Денежные потоки, которые не содержат в себе будущих, еще не понесенных убытков, были дисконтированы по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива, т.е. по эффективной ставке 10,5%, которая была рассчитана при первоначальном признании. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 1 665 078 тыс. руб.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Расчетные счета в банках в рублях	981 388	832 318
Денежные средства на специальных счетах в банках	9 332	5 918
Прочие денежные средства и их эквиваленты	47 810	1 723
Итого	1 038 530	839 959

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

19. КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2013 г.: 95 785 923 138 обыкновенных акций), которые были выпущены и полностью оплачены. Все акции были выпущены с номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию.

Резерв, связанный с объединением компаний

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



РОССЕТИ



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 Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, который составил по состоянию на 31 декабря 2014 г. (455 310) тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 402 659 тыс. руб.).

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в сумме 0,0008 руб. на акцию. Общая сумма дивидендов, начисленных в 2014 году за 2013 год, составила 76 629 (2013 год: 15 461). На дату выпуска настоящего отчета дивиденды за 2014 год не объявлялись.

Права голоса акционеров

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

Прибыль, приходящаяся на одну акцию

Величина прибыли, приходящаяся на одну акцию, определялась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций. Поскольку у Группы отсутствуют потенциально разводняющие обыкновенные акции, соответственно величина разводненной прибыли на акцию равна величине базовой прибыли, приходящейся на акцию (за 2014 год убыток на акцию составил 0,0068 руб., за 2013 год – прибыль 0,0017 руб.)

20. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

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

тыс. руб.

31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

Долгосрочные обязательства

Необеспеченные банковские кредиты

14 913 056

13 953 056

14 913 056

13 953 056

Краткосрочные обязательства

Краткосрочная часть необеспеченных банковских кредитов

3 539 310

1 383 336

Необеспеченные банковские кредиты

-

1 393 294

3 539 310

2 776 630



Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	
Необеспеченные банковские кредиты									
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	–	7,01%-8,10%	–	–	2 776 630	2 776 630	
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015	7,01%-7,98%	7,01%-9,45%	3 135 651	3 135 651	3 100 000	3 100 000	
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	8,45%	7,31%	403 659	403 659	700 000	700 000	
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	7,01%-11,25%	7,49%-8,42%	9 883 563	9 883 563	7 193 563	7 193 563	
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	11,80%	–	1 600 000	1 600 000	–	–	
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	10,00%	–	200 000	200 000	–	–	
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018	8,06%-8,10%	8,06%-8,10%	3 229 493	3 229 493	2 959 493	2 959 493	
Итого обязательства					18 452 366	18 452 366	16 729 686	16 729 686	

* 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 29.

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. займы и кредиты не были обеспечены товарно-материальными запасами.

21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа использует следующие планы по пенсиям и социальным вознаграждениям:

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

В таблицах ниже представлены суммы обязательств по планам с установленными выплатами и актуарные допущения, использованные в периодах, закончившихся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 523 981	1 590 725
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	96 544	82 770
Итого, чистая стоимость обязательств	1 620 525	1 673 495



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
По состоянию на 1 января 2014 г.	1 590 725	82 770	1 673 495
Стоимость текущих услуг	68 809	6 521	75 330
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(44 092)	—	(44 092)
Процентные расходы	114 127	5 735	119 862
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	72 877	16 951	89 828
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(153 657)	(11 358)	(165 015)
Убыток от корректировки на основе опыта	39 322	7 005	46 327
Взносы в план	(164 130)	(11 080)	(175 210)
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	1 523 981	96 544	1 620 525
По состоянию на 1 января 2013 г.	1 326 488	64 913	1 391 401
Стоимость текущих услуг	52 607	5 399	58 006
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	—	—
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)
По состоянию на 31 декабря 2013 г.	1 590 725	82 770	1 673 495

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Стоимость услуг работников (Примечание 8)	31 238	58 006
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	12 599	18 097
Процентные расходы (Примечание 9)	119 862	91 615
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	163 699	167 718

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	72 877	133 539
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(153 657)	(67 081)
Убыток от корректировки на основе опыта	39 322	206 969
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(41 458)	273 427

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(362 005)	(635 432)
Переоценка	(41 458)	273 427
На 31 декабря	(403 463)	(362 005)

Основополагающие актуарные предпосылки приведены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования (номинальная)	12,00%	8,00%
Ставка инфляции	7,00%	5,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	7,00%	5,00%

Демографические допущения

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	4,90%	5,00%
Таблица смертности	2011	2010

Чувствительность стоимости пенсионных обязательств к изменениям к основополагающих актуарных предположениях приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 2,04%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,09%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,05%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,79%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,23%



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 2015 году, составляют 50 854 тыс. рублей.

На 31 декабря 2014 г. средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 6,9 лет и 9,9 лет, соответственно.

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы от покупателей	442 880	983 163
Долгосрочная кредиторская задолженность	74 212	68 946
Прочее	29 502	34 078
Итого	546 594	1 086 187

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	5 845 624	2 737 014
Авансы полученные	2 603 414	1 584 333
Задолженность за приобретение объектов основных средств	1 981 381	1 118 654
Задолженность перед персоналом	346 695	340 211
Дивиденды начисленные	1 317	241
Прочая кредиторская задолженность	300 309	232 528
Итого	11 078 740	6 012 981

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

24. ТЕКУЩИЕ РЕЗЕРВЫ

тыс. руб.	Резервы под судебные разбирательства		Резервы под отпуска и бонусы	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
На 1 января	134 144	357 597	743 007	748 901
Начисление резерва	20 375	53 458	985 989	1 230 646
Восстановление резерва	(2 857)	(191 937)	(15 521)	—
Использование резерва	(13 682)	(84 974)	(1 299 691)	(1 236 540)
Итого	137 980	134 144	413 784	743 007



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

Резерв на выплату годового вознаграждения представляет собой оценку вознаграждения, подлежащего к выплате по результатам работы в 2014 году.

Ожидается, что резервы, созданные на 31 декабря 2014 г., будут использованы в 2015 году.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Правительство Российской Федерации в лице Федерального Агентства по Управлению Федеральным Имуществом, является стороной, обладающей конечным контролем над Группой. На 31 декабря 2014 г. 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	
	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и годовое вознаграждение	146 500	204 972
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	(23 300)	7 540

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 15,8% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 13,5%) и 9,8% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 9,1%).

Затраты на оплату услуг по передаче электроэнергии, предоставляемых компаниями, контролируемыми государством, составляют 52,8% от затрат на услуги по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 64,9%).

Денежные средства и их эквиваленты в банках, контролируемых государством, составляют 94,6% от всех денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 89,9%).

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Политика ценообразования

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

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

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

Страхование

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

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 2014 г. Группой были застрахованы основные производственные активы с общей суммой страхового покрытия 43 659 377 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 43 659 377 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 573 298 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 545 753 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.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

Охрана окружающей среды

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

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

Разногласия с контрагентами

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

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



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

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы существуют обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 2 395 109 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 2 864 999 тыс. рублей).

27. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Арендные платежи за землю	53 859	52 396
Прочие арендные платежи	96 368	150 149
Итого	150 227	202 545

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

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее одного года	66 717	61 932
Более 1 года, но менее 5 лет	173 928	216 824
Более 5 лет	1 232 083	1 578 423
Итого	1 472 728	1 857 179



28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- ▶ Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с их рыночными котировками покупки при закрытии торгов;
- ▶ Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств оценивается как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, продисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.
- ▶ Справедливая стоимость денежных средств, краткосрочной займов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств на 31 декабря 2014 г. равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

Оценка справедливой стоимости с использованием

	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
31 декабря 2014 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 331	8 331	—	—
Долгосрочная дебиторская задолженность	168 290	—	—	168 290
Долгосрочные депозитные вклады	210 446	—	—	210 446
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	13 375 860	—	—	13 375 860
31 декабря 2013 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 616	10 616	—	—
Долгосрочная дебиторская задолженность	13 144	—	—	13 144
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	16 729 686	—	—	16 729 686

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

29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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



(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 безнадёжной 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.



Основные категории финансовых инструментов

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, кредиторскую задолженность, резервы и начисления. Основной 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 2014 и 31 декабря 2013 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы по категориям		
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8 331	10 616
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14 378 388	11 961 530
Депозитные вклады	1 147 559	—
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 038 530	839 959
Итого финансовые активы	16 572 808	12 812 105

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства по категориям		
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы	(18 452 366)	(16 729 686)
Кредиторская задолженность	(8 128 631)	(4 088 437)
Итого финансовые обязательства	(26 580 997)	(20 818 123)

(с) Кредитный риск

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

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

Перед началом сотрудничества с новым покупателем Группа использует собственную систему для оценки кредитоспособности потенциального покупателя и установления кредитных лимитов для каждого отдельного покупателя. Кредитные лимиты регулярно анализируются (не реже чем раз в год). Доля десяти крупнейших клиентов Группы в остатке дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 г. составляет 49% (31 декабря 2012 г.: 65%), при этом доля каждого из них в общем остатке дебиторской задолженности на конец года превышает 1%.



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

Соглашения о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской 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
31 декабря 2014 г.		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 570 324	6 059 458
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(295 263)	(295 263)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	—	—
Нетто-сумма	2 275 061	5 764 195

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013 г.		
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)	—	—
Нетто-сумма	2 460 819	1 910 961

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 2014 г. доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии) составляли 3 148 222 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 7 168 222 тыс. рублей).

Анализ ликвидности

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

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

тыс. руб.	Балан- совая стоимость	Денежные потоки по договору	До 6 месяцев	6 месяцев – 1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
31 декабря 2013 г.								
Финансовые инструменты, отличные от производных								
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	–	–	–	–
	20 818 123	24 116 711	5 703 317	2 355 930	4 813 586	7 643 324	252 305	3 348 249



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



В 2014 году Группа понесла чистый убыток в сумме 2 162 782 тыс. руб. Полученный убыток обусловлен в основном начислением резерва по депозитам банка «Таврический» (ОАО) в сумме 1 665 078 тыс. руб. в связи с введением в банке «Таврический» (ОАО) процедуры санации, а также обесценением основных средств в сумме 1 911 855 тыс. руб. Для поддержания ликвидности и нормализации финансово-экономического состояния Группа в 2015 году планирует осуществить следующие мероприятия:

- ▶ сокращение финансирования инвестиционной программы в 2015 году на 12% от ранее утвержденной программы, при сохранении необходимого уровня надежности энергоснабжения;
- ▶ реализация Программы управления эффективностью, которая является ключевым инструментом повышения внутренней операционной эффективности деятельности Общества путем реализации процесса управления издержками. Программа обеспечивает достижения целевого показателя по снижению стоимости обслуживания единицы электротехнического оборудования относительно уровня в 2012 году в соответствии с требованиями Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации, утвержденной Распоряжением Правительства РФ от 3 апреля 2013 г. № 511-р;
- ▶ сдерживание роста операционных расходов в сложившихся макроэкономических условиях;
- ▶ проведение комплекса мер, направленных на сдерживание роста услуг подрядных организаций и возможного пересмотра графика платежей по оплате услуг подрядчиков;
- ▶ непрерывная работа по ужесточению платежной дисциплины, как со стороны сбытовых компаний, так и прочих потребителей.

Руководство Группы полагает, что сможет обеспечивать реализацию сбалансированной финансово-экономической политики, направленной на долгосрочное развитие электросетевого комплекса в регионах присутствия Группы. Руководство полагает, что реализация вышеуказанных антикризисных мероприятий позволит поддерживать ликвидность Группы на должном уровне и своевременно выполнять все финансовые обязательства. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

(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 учетной модели хеджирования справедливой стоимости.

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

Ниже представлен количественный анализ чувствительности изменения процентной ставки на прибыль до налогообложения:

	Изменение процентной ставки	Влияние на прибыль до налогообложения, тыс. руб.
Влияние на 2014 год	+3,99	734 681
	-3,99	(734 681)
Влияние на 2013 год	+1,82	303 814
	-1,82	(303 814)

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

(f) Управление рисками, связанными с капиталом

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

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

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



РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРО-ЗАПАДА



30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

С целью проведения обследования финансового положения и предупреждения банкротства кредитной организации Решением Банка России от 11 февраля 2015 г. функции временной администрации по управлению Санкт-Петербургским акционерным коммерческим банком «Таврический» (ОАО) возложены на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов».

Агентство провело отбор инвестора для участия в мероприятиях по предупреждению банкротства Банка «Таврический» (ОАО), по результатам которого было выбрано ОАО АКБ «Международный финансовый клуб».

Совет директоров Банка России 13 марта 2015 г. утвердил изменения в План участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – Агентство) в предупреждении банкротства банка Санкт-Петербургский акционерный коммерческий банк «Таврический».

В рамках процедур по финансовому оздоровлению банка от Группы может потребоваться внесение дополнительных средств в размере, максимально ограниченном суммой в 124,6 млн. руб. Руководство Группы расценивает вероятность наступления данных событий не выше средней.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 70 листов
Ю. В. Сидорова
№ 108377
Филиал в
г. Санкт-Петербург
* МОСКВА *