

**Аудиторское заключение  
по консолидированной финансовой отчетности**

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

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Март 2017 г.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
4. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА ГРУППЫ	31
5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	31
6. ВЫРУЧКА	37
7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	37
8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	37
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	38
10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	38
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	40
12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	42
13. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	42
14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	43
15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	43
16. ЗАПАСЫ	45
17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	45
18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	46
19. КАПИТАЛ	46
20. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	47
21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50
22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	52
24. ТЕКУЩИЕ РЕЗЕРВЫ	53
25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	53
26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54
27. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	56
28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	56
29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	57
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	62



**ООО «РСМ РУСЬ»**

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017  
~ Реев - 17/20

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

**Аудируемое лицо:**

Публичное акционерное общество «МРСК Северо-Запада» (сокращенное наименование ПАО «МРСК Северо-Запада»);

Место нахождения: Россия, 188304, Ленинградская область, Гатчинский район, г. Гатчина, ул. Соборная, д.31;

Основной государственный регистрационный номер – 1047855175785.

**Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».**

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

**Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

#### **Обесценение внеоборотных активов**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении ценности использования основных средств, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

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 2016 года 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.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других.

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к консолидированной финансовой отчетности информации в отношении определения стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах теста на обесценение.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 11, 12, к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Обесценение дебиторской задолженности**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 15, 29 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Признание и оценка выручки**

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенным несовершенством механизмов функционирования розничного рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за отражением выручки, проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии и прочих работ (услуг), на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ и оценку

действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств для подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств**

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм.

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения о начисленных резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 24, 26 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Ответственность руководства и Комитета по Аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по Аудиту Совета Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть

значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по Аудиту Совета Директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по Аудиту Совета Директоров, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по Аудиту Совета Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по Аудиту Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

#### **Председатель Правления**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.  
ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

#### **Руководитель, ответственный за проведение аудита**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011 г. № 25 на неограниченный срок.  
ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441



Н.А. Данцер

Н.Н. Усанова

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

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

**за 2016 год***(в тысячах российских рублей)*

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Выручка	6	45 540 652	42 370 024
Государственные субсидии		5 133	5 962
Операционные расходы	7	(44 323 957)	(40 478 762)
Прочие неоперационные доходы, нетто		1 209 693	948 163
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>2 431 521</b>	<b>2 845 387</b>
Финансовые расходы, нетто	9	(1 670 455)	(1 765 348)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>761 066</b>	<b>1 080 039</b>
Расход по налогу прибыль	10	(176 430)	(265 153)
<b>Прибыль за год</b>		<b>584 636</b>	<b>814 886</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		12 156	(820)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2 431)	164
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		9 725	(656)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		41 659	(138 639)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(8 332)	27 728
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		33 327	(110 911)
<b>Прочий совокупный доход /(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>43 052</b>	<b>(111 567)</b>



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>627 688</b>	<b>703 319</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>		
Собственникам Группы	584 644	814 855
Держателям неконтролирующих долей участия	(8)	31
<b>Прибыль за год</b>	<b>584 636</b>	<b>814 886</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>		
Собственникам Группы	627 696	703 288
Держателям неконтролирующих долей участия	(8)	31
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>627 688</b>	<b>703 319</b>
<b>Прибыль на акцию</b>		
Базовый и разводненный прибыль на акцию (в российских рублях)	0,0066	0,0073
Средневзвешенное количество выпущенных акций	95 785 923 138	95 785 923 138

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

14 марта 2017 года

А.В. Летягин

П.В. Ширяев

И.Г. Жданова



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	11	35 218 505	35 473 865
Нематериальные активы	12	162 980	160 018
Отложенные налоговые активы	10	8 664	8 395
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	13	560 105	566 733
Прочие внеоборотные активы	14	733 220	634 740
<b>ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>36 683 474</b>	<b>36 843 751</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	14 171 681	15 500 036
Активы по текущему налогу на прибыль		34 050	32 055
Запасы	16	807 153	925 497
Прочие оборотные активы		748 726	528 340
Денежные средства и их эквиваленты	18	361 619	71 247
<b>ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>16 123 229</b>	<b>17 057 175</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>52 806 703</b>	<b>53 900 926</b>

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

## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года

*(в тысячах российских рублей)*

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Акционерный капитал		9 578 592	9 578 592
Нераспределенная прибыль		490 891	313 499
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		255 684	212 632
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ГРУППЫ</b>		<b>20 782 451</b>	<b>20 562 007</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		347	355
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>20 782 798</b>	<b>20 562 362</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	20	14 319 493	9 940 611
Пенсионные обязательства	21	1 762 441	1 790 107
Отложенные налоговые обязательства	10	1 804 707	1 881 690
Прочие долгосрочные обязательства	22	2 026 003	1 134 620
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>19 912 644</b>	<b>14 747 028</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	10 263 436	12 003 257
Обязательства по налогу на прибыль		139 088	78 008
Обязательства по уплате прочих налогов		1 175 449	1 104 520
Краткосрочные кредиты и займы	20	473 809	5 204 165
Текущие резервы	24	59 479	201 586
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>12 111 261</b>	<b>18 591 536</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>32 023 905</b>	<b>33 338 564</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>52 806 703</b>	<b>53 900 926</b>

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

14 марта 2017 года

А.В. Летягин

П.В. Ширяев

И.Г. Жданова



МЕХРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Группы				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 1 января 2015 г.	9 578 592	(501 356)	10 457 284	324 199	19 858 719	324	19 859 043
Общий совокупный убыток	-	814 855	-	-	814 855	31	814 886
Прибыль за год	-	-	-	(111 567)	(111 567)	-	(111 567)
Прочий совокупный убыток	-	814 855	-	(111 567)	703 288	31	703 319
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды акционерам (Прим. 19)	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	9 578 592	313 499	10 457 284	212 632	20 562 007	355	20 562 362
Остаток на 1 января 2016 г.	9 578 592	313 499	10 457 284	212 632	20 562 007	355	20 562 362
Общий совокупный доход	-	584 644	-	-	584 644	(8)	584 636
Прибыль/убыток за год	-	-	-	43 052	43 052	-	43 052
Прочая совокупная прибыль	-	584 644	-	-	584 644	(8)	584 636
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды акционерам (Прим. 19)	-	(407 473)	-	-	(407 473)	-	(407 473)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	9 578 592	490 670	10 457 284	255 684	20 782 230	347	20 782 577

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

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

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

*(в тысячах российских рублей)*

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль за год</b>	<b>584 636</b>	<b>814 886</b>
<i>Корректировки:</i>		
Расход по налогу на прибыль	176 430	265 153
Финансовые расходы, нетто	1 670 455	1 765 348
Амортизация	3 989 556	4 001 297
Обесценение основных средств	505 471	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	31 519	8 866
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 108 988	616 327
Восстановление резерва под обесценение запасов	(782)	(1 084)
Прочие неденежные операции	90 686	151 703
	<b>8 156 959</b>	<b>7 622 496</b>
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Дебиторской задолженности и авансов уплаченных	212 725	(994 929)
Запасов	119 126	(133 977)
Прочих оборотных активов	(220 386)	40 670
Резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	66 165	-
Кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	(691 238)	1 304 236
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>7 643 351</b>	<b>7 838 496</b>
Проценты уплаченные	(1 695 399)	(1 841 083)
Налог на прибыль уплаченный	(192 674)	(199 289)
Взносы в план с установленными выплатами	(137 637)	(210 324)
<b>Чистый поток денежных средств использованных в операционной деятельности</b>	<b>5 617 641</b>	<b>5 587 800</b>

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

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

*(в тысячах российских рублей)*

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 533	3 958
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(4 625 227)	(4 484 591)
Проценты полученные	47 832	356 380
Прочий доход от инвестиций	304	250
Поступление от выбытия финансовых вложений и возврат депозита	-	3 000 000
Платежи по финансовым вложениям	-	(2 084 600)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 575 558)</b>	<b>(3 208 603)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	17 478 462	10 585 734
Выплаты по заемным средствам	(17 826 929)	(13 932 214)
Дивиденды выплаченные	(403 244)	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(751 711)</b>	<b>(3 346 480)</b>
<b>Нетто увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>290 372</b>	<b>(967 283)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	71 247	1 038 530
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>361 619</b>	<b>71 247</b>



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



**Примечания к консолидированной  
финансовой отчетности**  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



## 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Общая информация

Публичное 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 общества («Группа»). Основные дочерние общества перечислены в Примечании 4.

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

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

### Отношение с государством и текущее регулирование

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

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

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

### 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



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

### **Заявление о соответствии МСФО**

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

### **База определения стоимости**

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

### **Основы подготовки**

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

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

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

### **Метод учета предшественника**

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

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

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует



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

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

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

Примечание 10, 26 – налог на прибыль;

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

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

Примечание 21 – пенсионные обязательства;

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

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

### **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 обществ).

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 дочернего общества начинается, когда Группа получает контроль над дочерним обществом, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним обществом. 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 обществ вносятся корректировки с целью приведения используемых ими



принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики Группы. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

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

### **Операции в иностранной валюте**

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.



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

### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, 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.

#### ***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



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 2016 и 2015 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании, и финансовых активов и обязательств, определенных Группой в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

##### *Первоначальное признание*

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

##### *Прекращение признания*

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

В категорию финансовых активов, имеющих 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 непроемких 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 долегие 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 долегие 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



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



(ни правовых, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

### **Планы с установленными выплатами**

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

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

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

### **Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам**

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

### **Резервы**

Резервы признаются в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется как наилучшая оценка связанного с погашением существующего на отчетную дату обязательства,



принимая во внимание присущие обязательству риски и неопределенности. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

### **Признание выручки**

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

### **Оказание услуг**

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

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

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

### **Дивиденды и процентные доходы**

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

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

### **Субсидии**

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

### **Затраты по займам**

Затраты на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Проценты, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, уменьшаются на сумму инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Все прочие расходы по займам



учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки в составе прибылей и убытков за период, к которому они относятся.

## **Налог на прибыль**

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

## **Текущий налог на прибыль**

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

## **Отложенный налог на прибыль**

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства представляются в отчетности свернуто, если



# РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

## **Прибыль на акцию**

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

## **Сегментная отчетность**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание продолжающегося участия, должна быть проведена



ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

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

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

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

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

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

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

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

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

требования к существенности МСФО (IAS) 1;

- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и в ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

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

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

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



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

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

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 2018 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом



сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.

#### *Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)*

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Для выполнения новых требований по раскрытию информации Группа намерена представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью.

#### *Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»*

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

#### *Прочие изменения*

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»;
- ▶ «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

## **4. ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА ГРУППЫ**

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

Дочернее общество	Основной вид деятельности	Доля собственности на 31 декабря 2016 г., %	Доля собственности на 31 декабря 2015 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.



**РОССТЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



Внутренняя система управленческой отчетности основана на информации по сегментам, относящимся к передаче и реализации электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации (филиалах МРСК Северо-Запада), и сегментам, относящимся к прочей деятельности (представленных отдельными юридическими лицами).

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

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

- ▶ Сегменты по передаче электроэнергии – Архэнерго, Вологдаэнерго, Карелэнерго, Колэнерго, Комиэнерго, Новгородэнерго, Псковэнерго;
- ▶ Сегменты по реализации электроэнергии – 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 2016 г., представлены ниже:

тыс. руб.	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели		Итого	
	Архэнерго	Вологда-энерго	Карел-энерго	Кол-энерго	Коми-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго	Кол-энерго	Новгород-энерго	Псков-энерго-сбыт	Прочее	Нераспределенные		показа-тели
<b>Выручка</b>														
Передача электроэнергии	4 819 361	6 839 987	7 398 214	6 595 938	6 891 844	4 091 429	689 827	—	—	—	—	—	—	37 326 600
Технологическое присоединение	179 261	34 019	41 116	20 558	735 675	20 040	92 493	—	—	—	—	—	—	1 123 162
Реализация электроэнергии	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6 352 856
Прочая выручка	303 483	65 365	162 464	47 870	55 914	31 880	46 568	—	—	—	10 045	—	—	738 034
Межсегментная выручка	—	—	52	—	—	—	3 267 885	—	—	—	293 169	—	—	4 084 890
<b>Итого выручка</b>	<b>5 302 105</b>	<b>6 939 371</b>	<b>7 601 846</b>	<b>6 664 366</b>	<b>7 683 433</b>	<b>4 143 349</b>	<b>4 096 773</b>	—	—	—	<b>303 214</b>	—	—	<b>49 625 542</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(598 303)</b>	<b>403 633</b>	<b>239 468</b>	<b>494 806</b>	<b>(312 391)</b>	<b>260 078</b>	<b>257 666</b>	—	—	—	<b>6 875</b>	—	—	<b>752 217</b>
Амортизация внеоборотных активов	(467 151)	(1 083 110)	(449 181)	(323 145)	(933 028)	(552 874)	(432 188)	—	—	—	(353)	(11 378)	—	(4 255 831)
Финансовые доходы	7 158	10 213	7 761	9 929	8 196	5 469	5 657	—	—	—	214	—	—	55 153
Финансовые расходы	(602 704)	(143 090)	(163 827)	(83 287)	(280 675)	(201 024)	(147 614)	—	—	—	(20 454)	—	—	(1 649 676)
Расходы по налогу на прибыль	(37 654)	(59 946)	(27 480)	(63 206)	(22 942)	(36 372)	(40 468)	—	—	—	(2 144)	—	—	(292 323)
<b>Активы, итого</b>	<b>9 067 933</b>	<b>11 497 065</b>	<b>4 812 599</b>	<b>4 706 816</b>	<b>13 468 475</b>	<b>6 448 392</b>	<b>5 192 265</b>	<b>1 171 611</b>	<b>598</b>	<b>780 188</b>	<b>75 509</b>	<b>1 926 644</b>	<b>59 148 095</b>	
<i>Включая основные средства</i>	3 933 200	8 881 448	3 300 312	3 586 607	11 351 155	5 147 089	4 496 471	—	—	103	12 782	34 431	—	40 743 598
<b>Обязательства, итого</b>	<b>1 025 368</b>	<b>1 180 712</b>	<b>1 047 004</b>	<b>1 169 749</b>	<b>3 998 722</b>	<b>1 937 108</b>	<b>508 288</b>	—	—	<b>738 498</b>	<b>148 738</b>	<b>19 769 300</b>	<b>31 523 487</b>	
Капитальные затраты	389 196	787 044	107 859	444 434	1 829 187	224 998	369 357	—	—	58	2 233	49	—	4 154 415



**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	
	2016 г.	2015 г.
<b>Выручка сегментов</b>	<b>49 625 542</b>	<b>46 304 823</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(4 084 890)	(3 934 799)
<b>Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>45 540 652</b>	<b>42 370 024</b>

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Показатели сегментов – прибыль до налогообложения</b>	<b>752 217</b>	<b>894 749</b>
Корректировка амортизации основных средств	352 580	283 409
Корректировка финансовых расходов	10 434	15 933
Внутригрупповые дивиденды	(10 660)	(1 693)
Обесценение основных средств	(505 471)	–
Прочие корректировки	161 966	(112 359)
<b>Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>761 066</b>	<b>1 080 039</b>

Сверка амортизации представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Амортизация по сегментам</b>	<b>(4 255 831)</b>	<b>(4 179 308)</b>
Корректировка амортизации и обесценения основных средств	352 580	283 409
Амортизация нематериальных активов	(1 676)	(4 259)
Реклассификация из прочих расходов	(84 628)	(101 139)
<b>Амортизация в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(3 989 555)</b>	<b>(4 001 297)</b>

Сверка финансовых расходов представлена ниже:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Финансовые доходы сегментов</b>	<b>55 153</b>	<b>198 730</b>
<b>Финансовые расходы сегментов</b>	<b>(1 649 676)</b>	<b>(1 821 452)</b>
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	10 434	15 933
Эффект от корректировки по пенсионным обязательствам	(116 332)	(136 190)
Прочая реклассификация финансовых расходов	29 966	(22 369)
<b>Финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(1 670 455)</b>	<b>(1 765 348)</b>

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

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

тыс. руб.

**Расходы по налогу на прибыль сегментов**

Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога

**Доход/(расход) по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

Год, закончившийся 31 декабря

	2016 г.	2015 г.
	(292 323)	(240 571)
	115 893	(24 582)
	(176 430)	(265 153)

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

тыс. руб.

**Итоговая сумма активов сегментов**

Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам

Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации

Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога

Обесценение основных средств

Межсегментные расчеты

Корректировка в связи с оценкой запасов

Инвестиции в дочерние компании

Дисконтирование дебиторской задолженности

Прочие корректировки

**Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	59 148 095	60 441 576
	440 426	475 524
	(3 437 321)	(3 594 981)
	(932 864)	(899 909)
	(2 087 772)	(1 776 772)
	(314 001)	(495 258)
	(227 639)	(223 489)
	(31 354)	(36 220)
	(18 528)	(29 101)
	267 661	39 556
	52 806 703	53 900 926

Сверка основных средств представлена ниже:

тыс. руб.

**Основные средства сегментов**

Корректировка в связи с разницей в условной стоимости основных средств и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов

Обесценение основных средств

**Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	40 743 598	40 845 618
	(3 437 321)	(3 594 981)
	(2 087 772)	(1 776 772)
	35 218 505	35 473 865

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

тыс. руб.

**Итоговая сумма обязательств сегментов**

Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам

Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога

Межсегментные расчеты

Прочие корректировки

**Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	31 523 487	32 860 731
	1 762 441	1 790 107
	(997 203)	(865 301)
	(314 001)	(495 258)
	49 181	48 285
	32 023 905	33 338 564

Информация по выручке по отдельным видам услуг Группы представлена в Примечании 6.

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 2016 и 2015 гг., у Группы было два существенных покупателя – энергетические сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами составляющими более 15% 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 (2015 год: в



Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы доходов от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 3 678 172 тыс. рублей (Архангельская область) и 3 379 310 тыс. руб. (Республика Коми) (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 3 826 377 тыс. руб. (Архангельская область), 3 457 024 тыс. руб. (Республика Коми)). Дебиторская задолженность, относящаяся к данным наиболее крупным покупателям на 31 декабря 2016 г. составила 3 796 538 тыс. руб. (Архангельская область) и 441 066 тыс. руб. (Коми) соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 3 146 314 тыс. руб. (Архангельская область) и 723 193 тыс. руб. (Коми) соответственно).

## 6. ВЫРУЧКА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Передача электроэнергии	37 326 600	33 684 463
Реализация электроэнергии	6 352 856	6 917 323
Технологическое присоединение	1 123 162	804 158
Прочая выручка	738 034	964 080
<b>Итого выручка от основной деятельности</b>	<b>45 540 652</b>	<b>42 370 024</b>

## 7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Услуги по передаче электроэнергии	13 959 491	12 177 903
Заработная плата и прочие расходы на персонал (Примечание 8)	11 145 194	10 391 337
Электроэнергия для перепродажи	3 345 786	3 435 630
Амортизация	3 989 555	4 001 297
Электроэнергия для компенсации потерь	4 630 614	4 223 017
Обесценение основных средств	505 471	–
Сырье и материалы	1 957 180	1 893 047
Ремонт сетей и оборудования	679 164	698 277
Налоги кроме налога на прибыль	470 328	418 449
Энергоресурсы на собственные нужды	285 405	222 275
Телекоммуникационные и информационные услуги	199 638	217 500
Обесценение дебиторской задолженности	1 108 988	616 327
Прочие операционные расходы	2 047 143	2 183 703
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>44 323 957</b>	<b>40 478 762</b>

## 8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	7 584 481	7 066 579
План с установленными взносами	2 258 458	2 103 542
Резерв под неиспользованные отпуска	1 225 985	1 165 307
План с установленными выплатами (Примечание 21)	76 270	55 909
<b>Итого</b>	<b>11 145 194</b>	<b>10 391 337</b>



## 9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 692 132)	(1 885 073)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности при первоначальном признании	(4 647)	(2 348)
Доход от восстановления убытка от обесценения/ (Убыток от обесценения финансовых активов)	30 237	(21 719)
Процентный расход по пенсионным обязательствам (Примечание 21)	(149 814)	(168 977)
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	49 333	69 079
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(1 767 023)</b>	<b>(2 009 036)</b>
Процентный доход	48 151	192 399
Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности	15 203	18 280
Прочие финансовые доходы	33 214	33 009
<b>Итого финансовый доход</b>	<b>96 568</b>	<b>243 688</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(1 670 455)</b>	<b>(1 765 348)</b>

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила 10,69% (2015 год: 10,84%).

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	353 431	265 436
Корректировка в отношении предыдущих периодов	(88 365)	(111 158)
Штрафы	(621)	(11)
Отложенный налог на прибыль	(88 015)	110 886
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>176 430</b>	<b>265 153</b>

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>761 067</b>	<b>1 080 039</b>
<b>Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации</b>	<b>152 213</b>	<b>216 008</b>
<b>Корректировки:</b>		
Изменение в оценке актива по отложенному налогу на прибыль	–	13 720
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	113 203	146 594
Штрафы	(621)	(11)
Суммы излишне начисленного налога в предыдущие периоды	(88 365)	(111 158)
<b>Расход по налогу на прибыль по эффективной ставке 22% (2015 год: 23%)</b>	<b>176 430</b>	<b>265 153</b>

Ставка налога на прибыль, применимая в Российской Федерации в 2016 и 2015 годах, составила 20%.



Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Применимая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2016 г.
Пенсионные планы	113 011	1 954	(8 332)	119 389
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	113 449	(26 572)	–	140 021
Прочие активы/обязательства	346 169	(25 672)	(2 431)	374 272
Кредиторская задолженность и авансы полученные	775	(134)	–	909
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>573 404</b>	<b>(50 424)</b>	<b>(10 763)</b>	<b>634 591</b>
Нетто	(564 740)	61 456	–	(626 196)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>8 664</b>	<b>11 032</b>	<b>(10 763)</b>	<b>8 395</b>
Основные средства	(1 940 554)	60 720	–	(2 001 274)
Дебиторская задолженность	(428 893)	77 719	–	(506 612)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 369 447)</b>	<b>138 439</b>	–	<b>(2 507 886)</b>
Нетто	564 740	(61 456)	–	626 196
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 804 707)</b>	<b>(76 983)</b>	–	<b>(1 881 690)</b>

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2015 г.
Пенсионные планы	119 389	(3 755)	27 728	95 416
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	140 021	27 689	–	112 332
Прочие активы/обязательства	374 272	25 939	164	348 169
Кредиторская задолженность и авансы полученные	909	582	–	327
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>634 591</b>	<b>50 455</b>	<b>27 892</b>	<b>556 244</b>
Нетто	(626 196)	(91 025)	–	(535 171)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>8 395</b>	<b>(40 570)</b>	<b>27 892</b>	<b>21 073</b>
Основные средства	(2 001 274)	(51 153)	–	(1 950 121)
Дебиторская задолженность	(506 612)	(110 187)	–	(396 426)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 507 886)</b>	<b>(161 340)</b>	–	<b>(2 346 547)</b>
Нетто	626 196	91 025	–	535 171
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 881 690)</b>	<b>(70 315)</b>	–	<b>(1 811 376)</b>

Группа не признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2016 г. в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2016 г. налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, не было (31 декабря 2015 г.: нет). Суммы убытков, уменьшающих налоговую базу по налогу на прибыль, понесенных за налоговые периоды, начинающиеся с 1 января 2017 г., могут быть признаны в течение последующих лет в размере не более 50% налоговой базы.

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



## II. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Здания и сооружения	Линии электропередач	Оборудование по преобразованию электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/условная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2016 г.	7 009 161	30 361 447	16 169 935	7 093 769	2 488 108	63 122 420
Поступление и перенос основных средств	133 478	536 930	285 633	616 908	2 716 772	4 289 721
Ввод в эксплуатацию	457 257	1 415 646	1 263 964	154 234	(3 291 101)	–
Выбытие и перевод	(18 083)	(14 977)	(16 692)	(43 533)	(101 146)	(194 431)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	7 581 813	32 299 046	17 702 840	7 821 378	1 812 633	67 217 710
<i>Амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2016 г.	(2 407 812)	(15 005 625)	(6 034 748)	(4 063 212)	(137 158)	(27 648 555)
Начислено за период	(323 736)	(1 836 862)	(1 016 733)	(725 447)	–	(3 902 778)
Перенос убытков от обесценения по введенным ОС	(7 770)	(10 212)	(58 026)	(6 455)	82 463	–
Обесценение	(105 301)	(340 588)	(15 991)	(110)	(43 481)	(505 471)
Выбытие	7 387	8 488	6 154	35 430	140	57 599
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(2 837 232)	(17 184 799)	(7 119 344)	(4 759 794)	(98 036)	(31 999 205)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	4 601 349	15 355 822	10 135 187	3 030 557	2 350 950	35 473 865
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4 744 581	15 114 247	10 583 496	3 061 584	1 714 597	35 218 505

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

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила 49 333 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 69 080 тыс. руб.).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2016 г. входят авансы, выданные под



приобретение основных средств на сумму 24 488 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2015 г.: 39 907 тыс. руб., без НДС).

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

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 2016 г. была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

- ▶ Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения и признания/восстановления убытков от их обесценения (утверждены Приказом ПАО «МРСК Северо-Запада» от 30.12.2016 г. №845) и прогнозных данных на период:

- до 2021 г. для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»;
- до 2022 г. для генерирующей единицы «Вологдаэнерго»;
- до 2026 г. для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Новгородэнерго», «Псковэнерго».

- ▶ Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017-2021 гг. (для генерирующих единиц «Архэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»), 2017-2022 гг. (для генерирующей единицы «Вологдаэнерго»), 2017-2026 гг. (для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Новгородэнерго», «Псковэнерго») на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2017 г. и т.п. Для «Вологдаэнерго», «Карелэнерго», «Новгородэнерго», «Псковэнерго» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабильного денежного потока к концу 2021 г. Срок прогноза для этих филиалов – с даты теста по окончании 5-летнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.

- ▶ Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили утвержденные бизнес-планы (утверждены Приказом ПАО «МРСК Северо-Запада» от 28.12.2016 №837 «Об утверждении бизнес-планов филиалов и исполнительного аппарата ПАО «МРСК Северо-Запада» на 2017 г. и прогноза на 2018-2021 гг.», протокол заседания совета директоров ПАО «МРСК Северо-Запада» от 23.12.2016 г. №226/17), 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



2017 г. и на плановый период 2018 и 2019 гг.). Темпы роста тарифов в 2020-2026 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.).

- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2017-2021 гг.
- ▶ Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91%.
- ▶ Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили:
  - 3,3% – для генерирующих единиц «Архэнерго», «Вологдаэнерго», «Колэнерго», «Комиэнерго»;
  - 3,0% – для генерирующих единиц «Карелэнерго», «Новгородэнерго», «Псковэнерго».

В результате тестирования на 31 декабря 2016 г. убыток от обесценения основных средств признан в размере 505 471 тыс. руб., в том числе, по генерирующей единице «Архэнерго» - 182 352 тыс. руб. по генерирующей единице «Комиэнерго» - 323 119 тыс. руб.

## 12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2016 г.	256 439	50 510	306 949
Поступление	86 333	3 908	90 241
Выбытие	(43 982)	(11 936)	(55 918)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	298 790	42 482	341 272
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2016 г.	(124 535)	(22 396)	(146 931)
Начисление за период	(80 347)	(6 747)	(87 094)
Выбытие	43 807	11 926	55 733
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(161 075)	(17 217)	(178 292)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	131 904	28 114	160 018
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	137 715	25 265	162 980
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	273 054	60 458	333 512
Поступление	46 661	16 191	62 852
Выбытие	(63 276)	(26 139)	(89 415)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	256 439	50 510	306 949
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	(103 087)	(7 842)	(110 929)
Начисление за период	(81 703)	(24 178)	(105 881)
Выбытие	60 255	9 624	69 879
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(124 535)	(22 396)	(146 931)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	169 967	52 616	222 583
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	131 904	28 114	160 018

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

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:



тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости</b>		
Долевые ценные бумаги	18 836	6 785
<b>Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	44 361	107 799
Депозитные вклады (Примечание 17)	424 241	393 899
Долгосрочные векселя	–	–
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	72 667	58 250
<b>Итого</b>	<b>560 105</b>	<b>566 733</b>

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

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 2015 году, было достигнуто соглашение о погашении такой дебиторской задолженности в течение нескольких лет. Все суммы долгосрочной дебиторской задолженности выражены в российских рублях.

#### 14. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	440 425	475 524
НДС по долгосрочным авансам от покупателей	290 571	157 625
Прочие	2 224	1 591
<b>Итого</b>	<b>733 220</b>	<b>634 740</b>

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

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2016 и 2015 гг. составило:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Стоимость на 1 января</b>	475 524	517 519
Доход на активы плана	33 482	32 787
Взносы работодателя	63 586	59 142
Прочее движение по счетам	6 901	8 128
Выплата вознаграждений	(139 068)	(142 052)
<b>Стоимость на 31 декабря</b>	<b>440 425</b>	<b>475 524</b>

#### 15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 218 142	15 858 137



тыс. руб.

Прочая дебиторская задолженность  
За вычетом: резерва по сомнительным долгам  
**Итого финансовые активы**  
Авансы выданные  
**Итого**

31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
1 382 546	945 328
(2 553 566)	(1 590 522)
<b>14 047 122</b>	<b>15 212 943</b>
124 559	287 093
<b>14 171 681</b>	<b>15 500 036</b>

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

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

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

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2016 г. включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 1 923 369 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 200 443 тыс. руб.). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2015 г., были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2016 года. Кроме того, Группа была вовлечена в новые подобные судебные разбирательства. Основными причинами разногласий являются оспаривание контрагентами величины мощности, разногласия по применению варианта тарифа для расчетов за услуги по передаче электрической энергии и просрочка платежей.

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

Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.
Непросроченная задолженность	4 335 344	(1 275)	3 677 445	—
Просроченная менее чем на 3 месяца	2 990 554	(564)	3 668 195	—
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	1 459 297	(246)	1 885 763	—
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	2 463 534	(7 082)	4 162 984	(1 302)
Просроченная на срок более года	5 351 959	(2 544 399)	3 409 078	(1 589 220)
	<b>16 600 688</b>	<b>(2 553 566)</b>	<b>16 803 465</b>	<b>(1 590 522)</b>

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

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

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

тыс. руб.

**Баланс на начало года**

Начисление резерва

Восстановление резерва

Суммы, списанные за счет резерва как безнадежные

**Баланс на конец года**

Год, закончившийся 31 декабря

	2016 г.	2015 г.
	<b>(1 590 522)</b>	<b>(2 159 811)</b>
	(1 146 202)	(901 327)
	37 213	299 828
	145 945	1 170 788
	<b>(2 553 566)</b>	<b>(1 590 522)</b>

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

## 16. ЗАПАСЫ

Запасы, оцененные по себестоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.

Запасные части и расходные материалы для ремонта

Аварийный запас

Топливо и ГСМ

Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь

Прочие запасы

За вычетом резерва на устаревшие и низкооборотачиваемые запасы

**Итого**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	329 472	441 779
	176 382	172 639
	154 418	127 706
	84 932	112 102
	67 036	80 282
	(5 087)	(9 011)
	<b>807 153</b>	<b>925 497</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. запасов, предоставленных в обеспечение банковских кредитов и займов Группы, не было (Примечание 20) (31 декабря 2015 г.: нет).

## 17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочные инвестиции Группы представлены депозитным вкладом в Банке «Таврический» (ОАО) в сумме 2 080 000 тыс. руб. под 0,51% годовых, со сроком погашения 12 апреля 2035 г. (на 31 декабря 2015 г. - 2 080 000 тыс. руб.).

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

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



присоединения к Инвестору.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые вложения (субординированный депозит), текущая рыночная стоимость которых не определяется, оценены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость долговых финансовых вложений Группы определена как величина экономических выгод, которые Группа рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях деятельности.

В консолидированной финансовой отчетности Группы образован резерв под обесценение финансовых вложений (депозит в Банк «Таврический» (ОАО)) на величину разницы между первоначальной стоимостью и справедливой стоимостью финансовых вложений. Справедливая стоимость финансовых вложений определялась методом дисконтирования долгосрочной задолженности с учетом наличия отраслевых, рыночных, финансовых и других рисков, в том числе риска вероятности невозврата финансовых вложений. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 1 655 759 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 686 101 тыс. руб.).

В соответствии с МСФО (IAS) 12 Группой от суммы резерва под обесценение данных финансовых вложений сформирован отложенный налоговый актив. Стоимость отложенного налогового актива на 31 декабря 2016 г. составила 331 152 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 337 220 тыс. руб.).

## 18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Расчетные счета в банках в рублях	349 495	60 586
Денежные средства на специальных счетах в банках	7 944	6 040
Прочие денежные средства и их эквиваленты	4 180	4 621
<b>Итого</b>	<b>361 619</b>	<b>71 247</b>

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

## 19. КАПИТАЛ

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску,

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

состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2015 г.: 95 785 923 138 обыкновенных акций), которые были выпущены и полностью оплачены. Все акции были выпущены с номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию.

### **Резерв, связанный с объединением компаний**

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

### **Нераспределенная прибыль и дивиденды**

08 июня 2016 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северо-Запада» были объявлены дивиденды за 2015 год в размере 50% от чистой прибыли по МСФО за 2015 год в сумме 407 473 тыс. рублей (2015 год: дивиденды не объявлялись).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма невостребованных дивидендов за 2012 год составила 221 тыс. руб., которая была восстановлена в нераспределенную прибыль прошлых лет в связи с истечением срока давности для выплаты дивидендов в связи с отсутствием реквизитов в реестре акционеров.

### **Права голоса акционеров**

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

### **Прибыль, приходящаяся на одну акцию**

Величина прибыли, приходящаяся на одну акцию, определялась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций. Поскольку у Группы отсутствуют потенциально разводняющие обыкновенные акции, соответственно величина разведенной прибыли на акцию равна величине базовой прибыли, приходящейся на акцию (за 2016 год прибыль на акцию составила 0,0066 руб., за 2015 год – 0,0073 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 2016 г. 31 декабря 2015 г.

#### ***Долгосрочные обязательства***

Необеспеченные банковские кредиты

14 319 493

9 940 611

**14 319 493****9 940 611**

#### ***Краткосрочные обязательства***

Краткосрочная часть необеспеченных банковских кредитов

151 610

5 103 846

Необеспеченные банковские кредиты

322 199

100 319

**473 809****5 204 165**

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



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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 2016 и 31 декабря 2015 гг. займы и кредиты не были обеспечены запасами.



МЕХРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта погашения	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>										
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	-	7,01%-12,54%	-	-	-	5 204 165	5 204 165	5 204 165
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	9,85%-10,70%	11,80%	344 424	344 424	344 424	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	11,90%	10,00%	129 386	129 386	129 386	200 000	200 000	200 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018	9,80%-12,42%	8,06%-12,50%	13 469 492	13 469 492	13 469 492	8 140 611	8 140 611	8 140 611
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2019	9,80%	-	850 000	850 000	850 000	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>					<b>14 793 302</b>	<b>14 793 302</b>	<b>14 793 302</b>	<b>15 144 776</b>	<b>15 144 776</b>	<b>15 144 776</b>

\* Кредиты, полученные от компаний, контролируемых государством.

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

## 21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа использует следующие планы по пенсиям и социальным вознаграждениям:

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

В таблицах ниже представлены суммы обязательств по планам с установленными выплатами и актуарные допущения, использованные в периодах, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 640 352	1 673 133
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	122 089	116 974
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>1 762 441</b>	<b>1 790 107</b>

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

тыс. руб.	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Обязательства по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2016 г.</b>	1 673 133	116 974	1 790 107
Стоимость текущих услуг	66 166	10 104	76 270
Стоимость прошлых услуг и секвестры			
Процентные расходы	140 187	9 627	149 814
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(4 842)	(400)	(5 242)
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(23 717)	(3 090)	(26 807)
Убыток от корректировки на основе опыта	(13 100)	4 518	(8 582)
Взносы в план	(197 475)	(15 644)	(213 119)
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 640 352</b>	<b>122 089</b>	<b>1 762 441</b>



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

### Расходы, признанные в составе прибыли или убытка

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Стоимость услуг работников (Примечание 8)	76 270	55 909
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1 028	16 464
Процентные расходы (Примечание 9)	149 814	168 977
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>227 112</b>	<b>241 350</b>

### Расходы, признанные в прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(4 842)	5 616
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(23 717)	104 923
Убыток от корректировки на основе опыта	(13 100)	28 100
<b>Итого доходы/(расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(41 659)</b>	<b>138 639</b>

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
На 1 января	(264 824)	(403 463)
Переоценка	(41 659)	138 639
<b>На 31 декабря</b>	<b>(306 483)</b>	<b>(264 824)</b>

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

Основополагающие актуарные предпосылки приведены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,5%	9,5%
Ставка инфляции	4,7%	6,0%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,7%	6,0%

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	4,7%	4,80%
Таблица смертности	2011	2011

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 2,24%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,71%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,61%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,82%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,33%

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 2017 году, составляют 66 660 тыс. руб.

На 31 декабря 2016 г. средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 6,1 лет и 11,5 лет, соответственно.

## 22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы от покупателей	1 904 852	1 033 317
Долгосрочная кредиторская задолженность	121 151	101 303
<b>Итого</b>	<b>2 026 003</b>	<b>1 134 620</b>

## 23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	4 109 281	5 901 893
Авансы полученные	3 146 770	2 892 258



тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность за приобретение объектов основных средств	1 785 818	2 053 157
Задолженность перед персоналом	884 853	863 046
<i>в том числе резервы под отпуска и бонусы</i>	<i>512 617</i>	<i>504 890</i>
Дивиденды начисленные	5 673	1 351
Прочая кредиторская задолженность	331 041	291 552
<b>Итого</b>	<b>10 263 436</b>	<b>12 003 257</b>

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

Резервы под отпуска и бонусы на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>На 1 января</b>	504 890	413 784
Начисление резерва	1 145 887	1 109 036
Восстановление резерва	(3 767)	–
Использование резерва	(1 134 393)	(1 017 930)
<b>Итого</b>	<b>512 617</b>	<b>504 890</b>

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 2016 году.

Ожидается, что резервы, созданные на 31 декабря 2016 г., будут использованы в 2017 году.

## 24. ТЕКУЩИЕ РЕЗЕРВЫ

тыс. руб.	Резервы под судебные разбирательства	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>На 1 января</b>	<b>201 586</b>	<b>137 980</b>
Начисление резерва	143 583	137 511
Восстановление резерва	(152 892)	(30 389)
Использование резерва	(132 798)	(43 516)
<b>Итого</b>	<b>59 479</b>	<b>201 586</b>

Ожидается, что резервы, созданные на 31 декабря 2016 г., будут использованы в 2017 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 2016 г. Группа находилась под контролем ПАО «Россети», компании, контролируемой государством (см. Примечание 1).

### Вознаграждение руководству

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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	
	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и годовое вознаграждение	242 014	180 806
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	2 460	(1 048)

### Операции с компаниями, контролируруемыми государством

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

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 12,04% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 12,4%) и 12,12% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 9,2%).

Затраты на оплату услуг по передаче электроэнергии, предоставляемых компаниями, контролируемыми государством, составляют 76,25% от затрат на услуги по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 55,1%).

Денежные средства и их эквиваленты в банках, контролируемых государством, составляют 44,24% от всех денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 93,6%).

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

### Политика ценообразования

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

## 26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Условия ведения деятельности

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

### 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 2016 г. Группой были застрахованы основные производственные активы с общей суммой страхового покрытия 46 584 006 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.:



# РОССЕТИ



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



45 671 247 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 605 030 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 522 913 тыс. руб.).

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

### **Судебные разбирательства**

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

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

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

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

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

### **Охрана окружающей среды**

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



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



отсутствуют.

### Разногласия с контрагентами

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

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

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 2016 г. у Группы существуют обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 1 690 094 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 2 188 811 тыс. руб.).

## 27. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Арендные платежи за землю	52 495	52 980
Прочие арендные платежи	117 070	117 454
<b>Итого</b>	<b>169 565</b>	<b>170 434</b>

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

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее одного года	65 164	57 337
Более 1 года, но менее 5 лет	210 163	179 919
Более 5 лет	1 439 335	1 279 376
<b>Итого</b>	<b>1 714 662</b>	<b>1 516 632</b>

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- ▶ Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с их

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

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 2016 г. равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

**Оценка справедливой стоимости с использованием**

	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
<b>Итого</b>			
<b>31 декабря 2016г.</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18 836	18 836	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	44 361	–	44 361
Долгосрочные депозитные вклады	424 241	–	424 241
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	14 542 884	–	14 542 884
<b>31 декабря 2015 г.</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 785	6 785	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	107 799	–	107 799
Долгосрочные депозитные вклады	393 899	–	393 899
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	14 217 010	–	14 217 010

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.

## **(b) Отраслевые риски**

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

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

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

Группой предпринимаются следующие мероприятия для минимизации вышеназванных рисков:

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

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

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, кредиторскую задолженность, резервы и начисления. Основной 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 2016 и 31 декабря 2015 гг.:

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

тыс. руб.

31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.

**Финансовые активы по категориям****Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

18 836

6 785

**Займы выданные и дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

14 047 122

15 212 943

Депозитные вклады

-

-

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты

361 619

71 247

**Итого финансовые активы****14 427 577****15 290 975****Финансовые обязательства по категориям**

31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.

**Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости**

Кредиты и займы

(14 793 302)

(15 144 776)

Кредиторская задолженность

(6 231 813)

(8 247 953)

**Итого финансовые обязательства****(21 025 115)****(23 392 729)****(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 2016 г. составляет 47% (31 декабря 2015 г.: 43%), при этом доля каждого из них в общем остатке дебиторской задолженности на конец года превышает 1%.

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

**Соглашения о взаимозачете или аналогичные соглашения**

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

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

востребования.

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

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2016 г.</b>		
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 474 356	4 827 701
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 594 629)	(1 594 629)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	—	—
<b>Нетто-сумма</b>	<b>879 727</b>	<b>3 233 072</b>

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

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 2016 г. доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии) составляли 12 191 284 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 8 088 956 тыс. руб.).

#### Анализ ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств без учета

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

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.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	до 6 мес.	6 мес. – 1 год	1-2 года	2-3 года
<b>31 декабря 2016 г.</b>						
<b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b>						
Кредиты и займы	14 793 302	10 596 384	511 771	661 750	9 422 863	–
Кредиторская задолженность	6 231 813	6 231 813	6 231 813	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>21 025 115</b>	<b>16 828 197</b>	<b>6 743 584</b>	<b>661 750</b>	<b>9 422 863</b>	<b>–</b>

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

### (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.



**РОССЕТИ**



МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ  
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ  
СЕВЕРО-ЗАПАДА



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

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

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

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

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

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

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

После 31 декабря 2016 г. не произошло событий, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.