

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая
компания Северо-Запада» и его дочерних обществ,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение**

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
1 Общие сведения	13
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	14
3 Основные положения учетной политики	16
4 Оценка справедливой стоимости	29
5 Основные дочерние общества	29
6 Информация по сегментам	29
7 Выручка	34
8 Чистые прочие доходы	35
9 Операционные расходы	35
10 Расходы на вознаграждения работникам	36
11 Финансовые доходы и расходы	36
12 Налог на прибыль	36
13 Основные средства	38
14 Нематериальные активы	41
15 Финансовые вложения	42
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	43
17 Запасы	45
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	46
20 Уставный капитал	46
21 Прибыль на акцию	47
22 Кредиты и займы	47
23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	50
24 Вознаграждения работникам	51
25 Торговая и прочая кредиторская задолженность	54
26 Резервы	54
27 Управление финансовыми рисками и капиталом	55
28 Операционная аренда	61
29 Обязательства капитального характера	61
30 Условные обязательства	61
31 Операции со связанными сторонами	62
32 События после отчетной даты	65



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

15.03.2018

~ РСП-1938

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (ПАО «МРСК Северо-Запада»)

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 2017 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 2017 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 2017 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 обесценения.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 2, 13 и 14 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 2017 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, 9, 18 и 27 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 7 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 резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечании 26 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «МРСК Северо-Запада» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «МРСК Северо-Запада» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «МРСК Северо-Запада» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «МРСК Северо-Запада» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «МРСК Северо-Запада» за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

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 его 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



Н.А. Данцер

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

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.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

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

Место нахождения: 196247, г. Санкт-Петербург, площадь Конституции, дом 3, литер А, помещение 16Н;

Основной государственный регистрационный номер – 1047855175785.

Аудитор:

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

ПАО «МРСК Северо-Запада»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	7	47 869 112	45 545 785
Операционные расходы	9	(50 368 497)	(44 323 957)
Чистые прочие доходы	8	1 332 812	1 209 693
Результаты операционной деятельности		(1 166 573)	2 431 521
Финансовые доходы	11	126 083	128 966
Финансовые расходы	11	(1 571 883)	(1 799 421)
Чистые финансовые расходы		(1 445 800)	(1 670 455)
Убыток/(прибыль) до налогообложения		(2 612 373)	761 066
Доход/(расход) по налогу на прибыль	12	440 119	(176 430)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(2 172 254)	584 636
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	(3 484)	12 156
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	12	697	(2 431)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2 787)	9 725
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	(323 919)	41 659
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	12	64 783	(8 332)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(259 136)	33 327
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(261 923)	43 052
Общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(2 434 177)	627 688
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:			
Собственникам Компании		(2 172 229)	584 644
Держателям неконтролирующих долей		(25)	(8)
Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(2 434 152)	627 696
Держателям неконтролирующих долей		(25)	(8)
(Убыток)/прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	21	(0,0254)	0,0066

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 14 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор



А.В. Легягин

Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам



Н.В. Ширяев

Главный бухгалтер – начальник
департамента бухгалтерского и
налогового учета и отчетности



И.Г. Жданова

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	37 267 819	35 218 505
Нематериальные активы	14	206 972	162 980
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	146 169	409 821
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	24	414 244	440 427
Финансовые вложения	15	472 667	443 077
Отложенные налоговые активы	16	10 258	8 664
Итого внеоборотные активы		38 518 129	36 683 474
Оборотные активы			
Запасы	17	785 535	807 153
Предоплата по налогу на прибыль		2 111	34 050
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	8 990 103	14 920 407
Денежные средства и их эквиваленты	19	84 471	361 619
Итого оборотные активы		9 862 220	16 123 229
Итого активы		48 380 349	52 806 703
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	9 578 592	9 578 592
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		(6 239)	255 684
Нераспределенная прибыль		(1 792 510)	490 891
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		18 237 127	20 782 451
Неконтролирующая доля		322	347
Итого капитал		18 237 449	20 782 798
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	8 522 335	14 319 493
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1 049 082	2 026 003
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 116 145	1 762 441
Отложенные налоговые обязательства	16	884 362	1 804 707
Итого долгосрочные обязательства		12 571 924	19 912 644
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	5 811 561	473 809
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	11 611 538	11 438 885
Резервы	26	27 363	59 479
Задолженность по текущему налогу на прибыль		120 514	139 088
Итого краткосрочные обязательства		17 570 976	12 111 261
Итого обязательства		30 142 900	32 023 905
Итого капитал и обязательства		48 380 349	52 806 703

ПАО «МРСК Северо-Запада»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Убыток)/прибыль за период		(2 172 254)	584 636
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	4 108 596	3 989 555
Обесценение основных средств	13	–	505 471
Финансовые расходы	11	1 571 883	1 799 421
Финансовые доходы	11	(126 083)	(128 966)
Убыток от выбытия основных средств		54 902	37 105
Обесценение дебиторской задолженности	9	5 368 409	1 108 988
Списание безнадежных долгов		49 266	99 715
Списание кредиторской задолженности		(6 995)	(4 431)
Доход от безвозмездно полученных ОС		(6 038)	(18 412)
Прочие неденежные операции		10 962	7 447
(Доход)/расход по налогу на прибыль		(440 119)	176 430
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		8 412 529	8 156 959
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		503 272	212 725
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		26 182	35 098
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		21 618	119 126
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(745 645)	(691 238)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		353 704	(27 666)
Изменение резервов		(32 116)	(142 105)
Прочее		(102 756)	(157 185)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		8 436 788	7 505 714
Налог на прибыль уплаченный		(402 294)	(192 674)
Проценты уплаченные		(1 513 083)	(1 695 399)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 521 411	5 617 641
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 230 695)	(4 625 227)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		11 996	1 533
Заккрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		341	–
Проценты полученные		10 742	47 832
Дивиденды полученные		421	304
Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной деятельности		(6 207 195)	(4 575 558)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северо-Запада»
*Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Год, закончившийся Прим. 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Привлечение заемных средств	47 967 575	17 478 462
Погашение заемных средств	(48 446 581)	(17 826 929)
Дивиденды выплаченные	(110 425)	(403 244)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(1 933)	-
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности	(591 364)	(751 711)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(277 148)	290 372
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	361 619	71 247
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19 84 471	361 619

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северо-Запада»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года	9 578 592	10 457 284	212 632	313 499	20 562 007	355	20 562 362
Прибыль за отчетный период	-	-	-	584 644	584 644	(8)	584 636
Прочий совокупный доход	-	-	53 815	-	53 815	-	53 815
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(10 763)	-	(10 763)	-	(10 763)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	43 052	584 644	627 696	(8)	627 688
Операции с собственниками Компании							
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	(407 473)	(407 473)	-	(407 473)
Остаток на 31 декабря 2016 года	9 578 592	10 457 284	255 684	490 670	20 782 230	347	20 782 577
Остаток на 1 января 2017 года	9 578 592	10 457 284	255 684	490 891	20 782 451	347	20 782 798
Убыток за отчетный период	-	-	-	(2 172 229)	(2 172 229)	(25)	(2 172 254)
Прочий совокупный убыток	-	-	(327 403)	-	(327 403)	-	(327 403)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	65 480	-	65 480	-	65 480
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(261 923)	(2 172 229)	(2 434 152)	(25)	(2 434 177)
Операции с собственниками Компании							
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	(111 188)	(111 188)	-	(111 188)
Остаток на 31 декабря 2017 года	9 578 592	10 457 284	(6 239)	(1 792 526)	18 237 111	322	18 237 433

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее именуемое ПАО «МРСК Северо-Запада» или «Компания») 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.

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 5.

Филиалы были образованы на основе семи Региональных Распределительных Сетевых Компаний: ОАО «Карелэнерго», ОАО «АЭК Комизэнерго», ОАО «Архэнерго», ОАО «Вологдаэнерго», ОАО «Колэнерго», ОАО «Новгородэнерго», ОАО «Псковэнерго», 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.

Основной деятельностью ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерних обществ (далее - совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю на территории Северо-Западного региона России.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 196247, г. Санкт-Петербург площадь Конституции, д.3 лит. А помещение 16Н.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Направление экономического развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер, принимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и монетарной политики, а также совершенствования системы налогообложения, законодательно-правовой базы и развития политических процессов.

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.

(в) Отношения с государством

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных

голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01% (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 87,90%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,75%, в привилегированных – 7,01%).

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов. В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Каждое дочернее общество Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до тысячи.

(г) 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.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств от актива или группы активов, генерирующих денежные средства, и выбирает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков.

Обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей

конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника.

Величина будущих денежных потоков в отношении дебиторской задолженности, оцениваемой на предмет обесценения, определяется на основании контрактных денежных потоков и накопленного опыта руководства относительно срока, на который задолженность может быть просрочена в результате убытков, понесенных в прошлом, и успешности получения просроченной задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий. Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2017 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2017 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Нижеследующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет 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 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 г. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в

соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. С целью повышения прозрачности и информативности финансовой информации был изменен формат представления отчетности, в частности, статьи ряда примечаний были разукрупнены (примечания 9, 10, 11, 15, 18, 19, 25, 31), кроме того данная отчетность дополнена новыми примечаниями (8, 21). Все проведенные реклассификации являются незначительными.

3 Основные положения 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.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность

использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает

также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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

(ii) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения по справедливой стоимости. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа

передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы включают займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. 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 прочих резервов.

В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения на конец каждого отчетного периода. К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок

их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы полученные, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из существенных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы/(расходы)» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 7-50 лет;

- сети линий электропередачи 7-33 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-29 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии и сертификаты 1-5 лет;
- Программное обеспечение 3-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(п) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе дебиторской задолженности (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив 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 долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. 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, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных 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. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения,

ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

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 в категорию имеющихся 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.

(ii) Нефинансовые активы

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 любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость 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 расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. 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»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. 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.

(м) Вознаграждения работникам

(i) 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 (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, 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.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода

прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

(ii) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(o) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту на основании показаний приборов учета и единых «котловых» тарифов на услуги по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период; ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных региональным регулирующим органом.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности, реализованных в рамках договоров энергоснабжения, включает в себя составляющую, относящуюся к передаче электроэнергии. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу электроэнергии.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Региональным регулирующим органом утверждаются плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, а также стандартизированные тарифные ставки и ставки за единицу максимальной присоединяемой мощности, на основании которых территориальной сетевой организацией рассчитывается плата за технологическое присоединение к электрическим сетям.

Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от технологического присоединения к электрическим сетям рассчитывается на основании размера платы за технологическое присоединение, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере электроэнергетики.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта об осуществлении технологического присоединения. В тех случаях, когда по условиям договоров технологическое присоединение к электросетям осуществляется поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

(iii) Прочая выручка

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(ii) Государственные 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 признается 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, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(p) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае

финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе в составе финансовых доходов или расходов, в зависимости от того, имеет место чистая прибыль или убыток.

(т) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.
- Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.
- Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актов по состоянию на отчетную дату.
- При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.
- Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.
- Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(ф) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению Компании, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства Компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
ОАО «Псковэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Псковэнергоагент»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервис Северо-Запада»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Лесная сказка»	Российская Федерация	98*	98*

* В связи с несущественностью величины неконтролирующей доли участия по ОАО «Лесная Сказка» (2%) подробная информация по ней в разрезе статей в данной консолидированной финансовой отчетности не раскрывается.

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «МРСК Северо-Запада» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю на территории Северо-Западного региона Российской Федерации.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю на территории Северо-Западного региона Российской Федерации.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность,

подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление 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.

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

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

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. 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.

Капитальные затраты представляют собой общую стоимость инвестиций в течение года на приобретение основных средств, включая выданные авансы и приобретение строительных материалов.

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии						Итого
	Архангело	Вологда	Карел.	Кол.	Коми	Новгород	Псков	Кол.	Новгород	Псковне	Прочие	Нераспреде-	
	энерго	энерго	энерго	энерго	энерго	энерго	энерго	энерго	энерго	робоыт	энерго	ленные	
												показатели	
Выручка от внешних покупателей	5 566 193	7 060 545	7 763 777	7 468 903	7 475 680	4 606 187	1 220 710	-	-	6 685 363	15 734	-	47 863 092
Выручка от продаж между сегментами	-	-	52	-	-	39	3 145 363	-	-	588 138	312 101	-	4 045 693
Выручка сегментов	5 566 193	7 060 545	7 763 829	7 468 903	7 475 680	4 606 226	4 366 073			7 273 501	327 835		51 908 785
В т.ч.													
<i>Передача электроэнергии</i>	5 047 314	6 926 781	7 556 743	7 395 689	7 007 995	4 527 362	4 248 607	-	-	-	-	-	42 710 491
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	185 881	44 382	37 928	46 859	401 676	42 213	51 229	-	-	-	-	-	810 168
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 270 803	-	-	7 270 803
<i>Прочая выручка</i>	332 998	89 382	169 158	26 355	66 009	36 651	66 237	-	-	2 698	327 835	-	1 117 323
Финансовые доходы	4 654	5 422	10 848	4 861	5 393	4 352	4 420	-	-	1 515	473	-	41 938
Финансовые расходы	(608 839)	(157 747)	(17 674)	(189 912)	(161 529)	(99 441)	(172 372)	-	-	(26 783)	(6 011)	-	(1 440 308)
Амортизация	(457 172)	(1 124 544)	(432 052)	(351 619)	(1 058 083)	(545 817)	(450 881)	-	-	(263)	(1 928)	(8 161)	(4 430 520)
ЕБИТДА	(2 207 996)	2 070 764	721 080	(91 429)	422 083	1 299 796	780 806			53 010	1 743	8 161	3 058 018
Активы сегментов	5 881 081	11 123 167	4 595 851	4 965 217	13 070 203	7 060 220	5 143 816	215		1 007 457	75 809	2 111 337	55 034 373
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	4 167 836	9 176 591	3 484 616	3 825 902	11 819 062	5 265 790	4 573 633	-	-	71	13 989	28 628	42 356 118
Капитальные вложения	698 748	1 431 396	605 214	646 539	1 476 230	669 623	559 349	-	-	-	2 545	9 264	6 098 908
Обязательства сегментов	1 160 510	831 284	1 010 550	1 421 491	3 499 749	2 028 817	498 877			947 839	159 087	18 396 316	29 954 520

По состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии						
	Архенерго	Вологда энерго	Карел энерго	Кол энерго	Коми энерго	Новгород энерго	Исков энерго	Кол- энерго	Новг орол энерго	Исковэнерг объём	Прочее	Нераспреде- ленные показатели	Итого
Выручка от внешних покупателей	5 302 105	6 939 371	7 601 794	6 664 366	7 683 433	4 143 349	828 888	-	-	6 367 301	10 045	-	45 540 652
Выручка от продаж между сегментами	-	-	52	-	-	-	3 267 885	-	-	523 784	293 169	-	4 084 890
Выручка сегментов	5 302 105	6 939 371	7 601 846	6 664 366	7 683 433	4 143 349	4 096 773	-	-	6 891 085	303 214	-	49 625 542
В т.ч.													
Передача электроэнергии	4 819 361	6 839 987	7 398 214	6 595 938	6 891 844	4 091 429	3 825 560	-	-	-	-	-	40 462 333
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	179 261	34 019	41 116	20 558	735 675	20 040	92 493	-	-	-	-	-	1 123 162
Перепродажа электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 397 000	-	-	6 397 000
Прочая выручка	303 483	65 365	162 516	47 870	55 914	31 880	178 720	-	-	494 085	303 214	-	1 643 047
Финансовые доходы	7 158	10 213	7 761	9 929	8 196	5 469	5 657	-	-	214	556	-	55 153
Финансовые расходы	(602 704)	(143 090)	(163 827)	(83 287)	(280 675)	(201 024)	(147 614)	-	-	(20 454)	(7 001)	-	(1 649 676)
Амортизация	(467 151)	(1 083 110)	(449 181)	(323 145)	(933 028)	(552 874)	(432 188)	-	-	(353)	(3 422)	(11 378)	(4 255 830)
ЕВITDA	471 552	1 629 833	852 476	901 238	901 312	1 013 976	837 468	-	-	27 682	10 808	11 378	6 657 723
Активы сегментов	9 067 933	11 497 065	4 812 599	4 706 816	13 468 475	6 448 392	5 192 265	1 171 611	598	780 188	75 509	1 926 644	59 148 095
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	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
Капитальные вложения	389 196	787 044	107 859	444 434	1 829 187	224 998	369 357	-	-	58	2 233	49	4 154 415
Обязательства сегментов	1 025 368	1 180 712	1 047 004	1 169 749	3 998 722	1 937 108	508 288	-	-	738 498	148 738	19 769 300	31 523 487

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Сверка основных показателей сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности

Сверка выручки сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка сегментов	51 908 785	49 625 542
Исключение выручки от продаж между сегментами	(4 045 693)	(4 084 890)
Переклассификация из прочих доходов	6 020	5 133
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	47 869 112	45 545 785

Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ЕВИТДА отчетных сегментов	3 058 018	6 657 723
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	33 207	-
Дисконтирование дебиторской задолженности	16 741	10 572
Корректировка по финансовой аренде	3 085	-
Сторнирование пересчета стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (перенос переоценки в капитал)	8 586	(13 339)
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	-	(505 470)
Корректировка стоимости основных средств	(9 048)	(8 233)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(26 182)	(13 992)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(29 785)	(35 098)
Прочие корректировки	(122 951)	301 146
ЕВИТДА	2 931 671	6 393 309
Амортизация	(4 108 596)	(3 989 556)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(1 434 297)	(1 642 675)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(1 151)	-
Доход/(расход) по налогу на прибыль	440 119	(176 442)
Консолидированный (убыток)/прибыль за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 172 254)	584 636

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Итоговая сумма активов сегментов	55 034 373	59 148 095
Расчеты между сегментами	(322 991)	(314 001)
Внутригрупповые финансовые активы	(26 151)	(31 354)
Корректировка стоимости основных средств	(3 334 373)	(3 437 321)
Обесценение основных средств	(1 788 735)	(2 087 772)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Корректировка в связи с оценкой запасов	(243 859)	(227 639)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	414 244	440 426
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	33 207	–
Корректировка отложенных налоговых активов	(1 477 809)	(932 864)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(1 787)	(18 528)
Признание активов, приобретенных в рамках финансовой аренды	26 805	–
Прочие корректировки	67 425	267 661
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	48 380 349	52 806 703

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	29 954 520	31 523 487
Расчеты между сегментами	(322 991)	(314 001)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(1 663 673)	(997 203)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	2 116 145	1 762 441
Признание обязательств по финансовой аренде	27 308	–
Прочие корректировки	31 591	49 181
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	30 142 900	32 023 905

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Северо-Западного региона Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, у Группы не было контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы.

7 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	39 574 758	37 326 600
Продажа электроэнергии и мощности	6 665 467	6 352 856
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	810 168	1 123 162
Прочая выручка	812 698	738 034
Государственные субсидии	6 021	5 133
	47 869 112	45 545 785

В состав прочей выручки в основном входит выручка от услуг по оперативно-техническому обслуживанию электросетевого оборудования, сдачи имущества в аренду.

8 Чистые прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы от выявленного безоговорочного потребления электроэнергии	47 441	33 274
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	1 302 359	1 128 095
Убыток от выбытия основных средств	(54 902)	(37 105)
Страховое возмещение, нетто	9 560	51 926
Списание кредиторской задолженности	6 995	4 431
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	8 368	23 172
Прочие чистые доходы	12 991	5 900
	1 332 812	1 209 693

9 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на вознаграждения работникам (Примечание 10)	12 020 152	11 145 194
Амортизация (Примечания 13, 14)	4 108 596	3 989 555
Обесценение основных средств (Примечание 13)	-	505 471
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	4 807 804	4 630 614
Электроэнергия для продажи	3 886 441	3 345 786
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	269 372	285 405
Прочие материальные расходы	2 154 507	1 999 223
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	14 077 018	13 959 491
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	749 936	679 463
Прочие работы и услуги производственного характера	186 810	105 852
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	519 798	470 328
Аренда	175 601	169 565
Страхование	63 435	62 855
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	113 412	131 975
Охрана	225 212	222 938
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	67 583	49 228
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	51 848	60 530
Транспортные услуги	147 357	120 118
Прочие услуги	456 128	417 076
Обесценение дебиторской задолженности	5 368 409	1 108 988
Резервы (Примечание 26)	19 477	(9 310)
Прочие расходы	899 601	873 612
	50 368 497	44 323 957

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Расходы на вознаграждения работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата	8 935 062	8 247 898
Взносы на социальное обеспечение	3 013 880	2 819 998
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	71 210	77 298
	12 020 152	11 145 194

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 28 266 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 16 253 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 31.

11 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Признанные в составе прибыли и убытков		
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	35 927	48 152
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	3 015	193
Дивиденды к получению	421	304
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	35 028	33 482
Амортизация дисконта по финансовым активам	18 164	16 493
Прочие финансовые доходы	33 528	30 342
	126 083	128 966
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 434 297)	(1 642 675)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(1 151)	–
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	(115)	(105)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам	(134 826)	(149 814)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(1 494)	(6 059)
Прочие финансовые расходы	–	(768)
	(1 571 883)	(1 799 421)

12 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	416 341	353 431
Корректировка налога за прошлые периоды	(1)	(88 986)
	416 340	264 445

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(856 459)	(88 015)
Итого	<u>(856 459)</u>	<u>(88 015)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(440 119)</u>	<u>176 430</u>

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>			<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016г.</u>		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог на прибыль</u>	<u>За вычетом налога</u>	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог на прибыль</u>	<u>За вычетом налога</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(3 484)	697	(2 787)	12 156	(2 431)	9 725
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(323 919)	64 783	(259 136)	41 659	(8 332)	33 327
	<u>(327 403)</u>	<u>65 480</u>	<u>(261 923)</u>	<u>53 815</u>	<u>(10 763)</u>	<u>43 052</u>

В 2017 и 2016 годах ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерние общества применяли стандартную ставку налога на прибыль российских компаний в размере 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Убыток/(прибыль) до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	<u>Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>%</u>	<u>Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года</u>	<u>%</u>
	(Убыток)/прибыль до налогообложения	<u>(2 616 632)</u>		<u>761 067</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	<u>(523 326)</u>	<u>20</u>	<u>152 213</u>	<u>20</u>
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	83 208	(3)	113 203	15
Корректировки за предшествующие годы	(1)	0	(88 986)	(12)
	<u>(440 119)</u>	<u>17</u>	<u>176 430</u>	<u>23</u>

13 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро-передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная / условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 года	7 009 161	30 361 447	16 169 935	7 093 769	2 488 108	63 122 420
Реклассификация между группами	26 270	(9 147)	(1 135)	(15 988)	-	-
Поступления	107 208	546 077	286 768	632 896	2 716 772	4 289 721
Ввод в эксплуатацию	457 257	1 415 646	1 263 964	154 234	(3 291 101)	-
Выбытия	(18 083)	(14 977)	(16 692)	(42 533)	(101 146)	(194 431)
На 31 декабря 2016 года	7 581 813	32 299 046	17 702 840	7 821 378	1 812 633	67 217 710
На 1 января 2017 года	7 581 813	32 299 046	17 702 840	7 821 378	1 812 633	67 217 710
Реклассификация между группами	21 580	2 929	(11 002)	(13 507)	-	-
Поступления	108 454	805 651	272 375	794 539	4 419 964	6 400 983
Ввод в эксплуатацию	387 307	1 219 581	1 469 187	313 113	69 927	3 459 115
Выбытия	(5 603)	(5 714)	(6 535)	(17 708)	(3 799 398)	(3 834 958)
На 31 декабря 2017 года	8 093 551	34 321 493	19 426 865	8 897 815	2 503 126	73 242 850
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 года	(2 407 812)	(15 005 625)	(6 034 748)	(4 063 212)	(137 158)	(27 648 555)
Реклассификация между группами	(9 225)	4 932	1 054	3 239	-	-
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(7 770)	(10 212)	(58 026)	(6 455)	82 463	-
Начисленная амортизация	(314 511)	(1 841 794)	(1 017 787)	(728 686)	-	(3 902 778)
Выбытия	7 387	8 488	6 154	35 430	140	57 599
Обесценение/восстановление обесценения	(105 301)	(340 588)	(15 991)	(110)	(43 481)	(505 471)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земельные участки и здания	Сети линий электро-передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 года	(2 837 232)	(17 184 799)	(7 119 344)	(4 759 794)	(98 036)	(31 999 205)
На 1 января 2017 года	(2 837 232)	(17 184 799)	(7 119 344)	(4 759 794)	(98 036)	(31 999 205)
Реклассификация между группами	(6 536)	(299)	6 835	-	-	-
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(1 053)	(20 983)	(6 094)	(4 132)	32 262	-
Начисленная амортизация	(328 065)	(1 855 320)	(1 073 469)	(754 677)	-	(4 011 531)
Выбытия	3 500	3 841	4 460	16 955	6 949	35 705
Обесценение/восстановление обесценения	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	(3 169 386)	(19 057 560)	(8 187 612)	(5 501 648)	(58 825)	(35 975 031)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 года	4 601 349	15 355 822	10 135 187	3 030 557	2 350 950	35 473 865
На 31 декабря 2016 года	4 744 581	15 114 247	10 583 496	3 061 584	1 714 597	35 218 505
На 31 декабря 2017 года	4 924 165	15 263 933	11 239 253	3 396 167	2 444 301	37 267 819

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 24 272 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 24 488 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 377 801 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года 235 640 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 69 927 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 49 333 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 9% в 2017 году (10,69 % в 2016 году).

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 32 262 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 82 463 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Арендованные основные средства

В стоимость основных средств включены объекты, полученные по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2017 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 26 805 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: нет). Арендванное оборудование оформлено в залог в обеспечение арендных обязательств.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2017 года. 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 2017 года 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:

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода №1: 2018г.-2022г. (для генерирующих единиц филиал «Колэнерго», филиал «Новгородэнерго»), для периода №2: 2018г.-2027г. (генерирующих единиц филиал «Архэнерго», филиал «Вологдаэнерго», филиал «Карелэнерго», филиал «Комиэнерго», филиал «Псковэнерго») на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2017 год. Для ЕГДС филиал «Архэнерго», филиал «Вологдаэнерго», филиал «Карелэнерго», филиал «Комиэнерго», филиал «Псковэнерго» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабилизации денежного потока к 2022 г. Срок прогноза для этого ЕГДС - с даты теста по окончании пятилетнего 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 (после 2018 года) являются показатели финансово-экономических моделей,

которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2018 г. и на плановый период 2019г.-2020г. Темпы роста тарифов в 2018г.-2022г. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе финансово-экономических моделей на 2018-2022 гг.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,25%.

Долгосрочные темпы роста в постпрогнозный период составили 3,3% для периода №1, 2,9% для периода №2.

В результате тестирования на 31 декабря 2017 г. убыток по обесценению основных средств не выявлен.

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 «Комизэнерго» - 323 119 тыс. руб.

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 года	256 439	38 102	12 408	306 949
Реклассификация между группами	582	(582)	-	-
Поступления	85 751	3 103	1 387	90 241
Выбытия	(43 982)	(11 936)	-	(55 918)
На 31 декабря 2016 года	298 790	28 687	13 795	341 272
На 1 января 2017 года	298 790	28 686	13 797	341 273
Реклассификация между группами	-	-	-	-
Поступления	97 556	3 350	40 571	141 477
Выбытия	(67 432)	(3 692)	(61)	(71 185)
На 31 декабря 2017 года	328 914	28 344	54 307	411 565
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 года	(125 181)	(21 161)	(590)	(146 932)
Реклассификация между группами	(91)	940	(849)	-
Начисленная амортизация	(79 610)	(7 134)	(350)	(87 094)
Выбытия	43 807	11 927	-	55 734
На 31 декабря 2016 года	(161 075)	(15 428)	(1 789)	(178 292)
На 1 января 2017 года	(161 075)	(15 427)	(1 789)	(178 291)
Реклассификация между группами	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(90 584)	(6 283)	(198)	(97 065)
Выбытия	67 179	3 690	(106)	70 763
На 31 декабря 2017 года	(184 480)	(18 020)	(2 093)	(204 593)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 года	131 258	16 941	11 818	160 017
На 31 декабря 2016 года	137 715	13 259	12 006	162 980
На 31 декабря 2017 года	144 434	10 324	52 214	206 972

15 Финансовые вложения

	<u>На 31 декабря 2017 года</u>	<u>На 31 декабря 2016 года</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 898	18 836
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	457 769	424 241
	<u>472 667</u>	<u>443 077</u>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают акции ПАО «ТГК-1», а также другие ценные бумаги справедливой стоимостью которых составила 14 898 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (18 836 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года). Оценка справедливой стоимости данных вложений производится с использованием рыночных котировок (исходные данные I уровня) на конец каждого отчетного периода.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, увеличение (уменьшение) справедливой стоимости в общей сумме (3 484) тыс. руб. отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 12 156 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансовые активы, удерживаемые до погашения, 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 2016 г. - 2 080 000 тыс. руб.). Особенностью проекта санации Банка «Таврический» (ОАО) является участие в нем крупнейших кредиторов Банка - ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада». Проектом предусмотрено совместное финансирование мероприятий по санации путем предоставления финансовой помощи Банку государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) на сумму 28 млрд. руб. сроком на 10 лет за счет средств Банка России, внесением субординированного депозита ПАО «МРСК Северо-Запада» в сумме 2 080 000 тыс. руб. сроком на 20 лет с ежеквартальной выплатой процентов, начисленных по ставке 0,51% годовых от суммы депозита. В срок до июля 2022 года запланирована реорганизация Банка в форме его присоединения к Инвестору (ОАО АКБ «Международный финансовый клуб»).

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» предусматривающего регулярное предоставление исчерпывающей информации о финансовом состоянии Банка «Таврический» (ОАО).

Банк «Таврический» (ОАО) активно привлекает средства Центрального Банка РФ, что 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 31.12.2017 финансовые вложения (субординированный депозит), текущая рыночная стоимость которых не определяется, оценены по расчетной стоимости. Расчетная стоимость долговых финансовых вложений Общества определена как величина экономических выгод, которые Общество 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 2017 г. составила 1 622 231 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 655 759 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 2017 г. составила 337 580 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 331 152 тыс. руб.).

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Банк	0,51%	R	Standard & Poor's	457 769	424 241

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 27.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Основные средства	–	–	(2 079 222)	(1 940 554)	(2 079 222)	(1 940 554)
Нематериальные активы	55	69	–	–	55	69
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	(1 570)	(2 267)	(1 570)	(2 267)
Запасы	55	73	–	–	55	73
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	549 568	–	–	(428 893)	549 568	(428 893)
Обязательства по финансовой аренде	5 461	–	–	–	5 461	–
Резервы	112 349	113 449	–	–	112 349	113 449
Обязательства по вознаграждениям работникам	180 592	113 011	–	–	180 592	113 011
Торговая и прочая кредиторская задолженность	791	775	–	–	791	775
Прочее	357 818	348 294	–	–	357 818	348 294
Налоговые активы/ (обязательства)	1 206 689	575 671	(2 080 792)	(2 371 714)	(874 103)	(1 796 043)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Зачет налога	(1 196 431)	(567 007)	1 196 430	567 007	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	10 258	8 664	(884 362)	(1 804 707)	(874 103)	(1 796 043)

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	(1 940 554)	(138 668)	-	(2 079 222)
Нематериальные активы	69	(14)	-	55
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(2 267)	-	697	(1 570)
Запасы	73	(18)	-	55
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	(428 893)	978 461	-	549 568
Обязательства по финансовой аренде	-	5 461	-	5 461
Резервы	113 449	(1 100)	-	112 349
Обязательства по вознаграждениям работникам	113 011	2 797	64 783	180 592
Торговая и прочая кредиторская задолженность	775	16	-	791
Прочее	348 294	9 524	-	357 818
	(1 796 043)	856 459	65 480	(874 103)

	1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
Основные средства	(2 001 274)	60 720	-	(1 940 554)
Нематериальные активы	(770)	839	-	69
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	164	-	(2 431)	(2 267)
Запасы	296	(223)	-	73
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	(506 612)	77 719	-	(428 893)
Резервы	140 021	(26 572)	-	113 449
Обязательства по вознаграждениям работникам	119 389	1 954	(8 332)	113 011
Торговая и прочая кредиторская задолженность	909	(134)	-	775
Прочее	374 582	(26 288)	-	348 294
	(1 873 295)	88 015	(10 763)	(1 796 043)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Запасы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	415 829	460 331
Резерв под обесценение сырья и материалов	(7)	–
Прочие запасы	374 583	351 909
Резерв под обесценение прочих запасов	(4 870)	(5 087)
	785 535	807 153

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года 2 154 507 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года 1 999 223 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	5 026	44 361
Прочая дебиторская задолженность	8 474	72 710
Итого финансовые активы	13 500	117 071
Авансы выданные	12 340	2 180
НДС по авансам покупателей и заказчиков	120 329	290 570
	146 169	409 821
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	13 831 446	15 221 599
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(6 854 567)	(2 239 698)
Прочая дебиторская задолженность	1 356 721	1 382 340
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(564 840)	(313 808)
Итого финансовые активы	7 768 760	14 050 433
Авансы выданные	218 253	121 536
Резерв под обесценение авансов выданных	(14 410)	(12 487)
НДС к возмещению	987 495	740 160
НДС по авансам покупателей и заказчиков	4 757	4 648
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	25 248	16 117
	8 990 103	14 920 407

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	82 471	358 619
Эквиваленты денежных средств	2 000	3000
	84 471	361 619

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Банк 1	ruAA	Эксперт РА	731	200 420
Банк 2	Ba2	Moody's Investors Service	35	–
Банк 3*	–	–	3 654	4 516
Банк 4*	Ba2	Moody's Investors Service	39 705	110 578
Банк 5*	NP	Moody's Investors Service	5 565	4 308
Банк 6*	Ba1	Moody's Investors Service	31 679	37 698
Денежные средства в кассе			1 102	1 099
			82 471	358 619

* Банки, связанные с государством

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты:

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Банк 1*	5,42	NP	Moody's Investors Service	2 000	3 000

* Банки, связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

20 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,1	0,1
В обращении на 1 января	95 785 923 138	95 785 923 138
В обращении на конец года и полностью оплаченные	95 785 923 138	95 785 923 138

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.

Дивиденды

13 июня 2017 г. на годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северо-Запада» были объявлены дивиденды за 2016 год в сумме 111 188 тыс. рублей (2016 год: 407 473 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма невостребованных дивидендов составила 16 тыс. руб., которая была восстановлена в нераспределенную прибыль прошлых лет в связи с истечением срока давности для выплаты дивидендов (на 31 декабря 2016 года: 221 тыс. руб.).

21 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере 2 172 229 тыс. руб. (за 2016 год: прибыль 584 644 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год - 95 785 923 138 штук (за 2016 год: 95 785 923 138 штук).

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	2017 год	2016 год
Обыкновенные акции на 1 января	95 785 923 138	95 785 923 138
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	95 785 923 138	95 785 923 138
	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
(Убыток)/прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	(2 172 229)	584 644
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(0,0254)	0,0066

22 Кредиты и займы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	13 500 000	14 469 493
Обязательства по финансовой аренде	27 308	–
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(4 973)	–
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(5 000 000)	(150 000)
	8 522 335	14 319 493

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	806 588	323 809
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	4 973	–
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	5 000 000	150 000
	<u>5 811 561</u>	<u>473 809</u>
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	16 052	25 470
	<u>16 052</u>	<u>25 470</u>

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Срок погашения				
Необеспеченные кредиты и займы				
Необеспеченные кредиты и займы*	2017	10,65%	187	-
Необеспеченные кредиты и займы	2017-2018	9,05%-11,9%	126	73 253
Необеспеченные кредиты и займы*	2018	12,42%	5 051 049	5 049 340
Необеспеченные кредиты и займы	2018	7,75%	2 000 000	56 132
Необеспеченные кредиты и займы*	2018-2019	7,9%-8,04%	5 252 144	5 759 130
Необеспеченные кредиты и займы*	2019-2020	8,8%-9,8%	2 003 082	3 855 447
			14 306 588	14 793 302

* Займы или кредиты, полученные от компаний, связанных с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Ниже представлена расшифровка минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость:

	31 декабря 2017г.		31 декабря 2016г.	
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	7 403	2 431	4 973	-
От 1 года до 5 лет	26 529	4 194	22 335	-
	33 932	6 625	27 308	-

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

2.3 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Прочие по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Долгосрочная часть				
На 1 января 2017	14 718 493	14 319 493	399 000	—	5 673	14 798 975
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(479 006)	(819 493)	340 487	(1 933)	(110 425)	(591 364)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(1 151)	x	(1 513 083)
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	29 241	x	29 241
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	1 151	111 188	1 546 636
Капитализация процентов	x	x	x	x	x	69 927
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(5 000 000)	5 000 000	x	x	—
Прочие изменения, нетто	—	—	—	—	1 397	1 397
На 31 декабря 2017	14 239 487	8 500 000	5 739 487	27 308	7 833	14 341 729

24 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 986 261	1 640 352
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	129 884	122 089
Итого, чистая стоимость обязательств	2 116 145	1 762 441

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость активов на 1 января	440 426	475 524
Доход на активы плана	35 028	33 482
Взносы работодателя	68 179	63 586
Прочее движение по счетам	6 651	6 902
Выплата вознаграждений	(136 040)	(139 068)
Стоимость активов на 31 декабря	414 244	440 426

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики».

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	1 640 352	122 089	1 673 133	116 974
Стоимость текущих услуг	63 564	10 424	66 166	10 104
Процентный расход по обязательствам	125 250	9 576	140 187	9 627
Эффект от переоценки:				
- (прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(16 093)	1 691	(4 842)	(400)
- убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	98 890	15 372	(23 717)	(3 090)
- убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	241 122	(19 841)	(13 100)	4 518
Взносы в план	(166 824)	(9 427)	(197 475)	(15 644)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	1 986 261	129 884	1 640 352	122 089

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость услуг работников	73 988	76 270
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(2 778)	1 028
Процентные расходы	134 826	149 814
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	206 036	227 112

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(16 093)	(4 842)
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	98 890	(23 717)
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	241 122	(13 100)
Итого расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	323 919	(41 659)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Переоценка на 1 января	(306 483)	(264 824)
Изменение переоценки	323 919	(41 659)
Переоценка на 31 декабря	17 436	(306 483)

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,5%	4,7%
Ставка инфляции	4,0%	4,7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	5,9%	4,7%

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства, %
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	(2,2)
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	0,6
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	1,7
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	(0,8)
Уровень смертности	Рост на 10%	(0,3)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	2 116 145	1 762 441
Стоимость активов	414 244	440 427
Нетто величина	1 701 901	1 322 014

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2018 год составляет 185 388 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 169 778 тыс. руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 15 610 тыс. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	260 532	121 151
Итого финансовые обязательства	260 532	121 151
Авансы покупателей	788 550	1 904 852
	1 049 082	2 026 003
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	4 321 776	5 894 184
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	713 907	319 739
Задолженность перед персоналом	939 256	884 854
Дивиденды к уплате	7 833	5 673
Итого финансовые обязательства	5 982 772	7 104 450
Авансы от покупателей	4 712 383	3 165 063
	10 695 155	10 269 513
Налоги к уплате		
НДС	514 362	813 686
Налог на имущество	109 531	99 755
Взносы на социальное обеспечение	197 942	171 058
Прочие налоги к уплате	94 548	84 873
	916 383	1 169 372
	11 611 538	11 438 885

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

26 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на 1 января	59 479	201 586
Увеличение за период	21 323	143 583
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(1 846)	(152 892)
Использование резервов	(51 593)	(132 798)
Остаток на 31 декабря	27 363	59 479

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 898	18 836
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	9 136 272	15 330 228
Денежные средства и их эквиваленты	84 471	361 619
Банковские депозиты	457 769	424 241
	9 693 410	16 134 924

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 568 808	(1 657 590)	2 641 535	(715 743)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	11 061 262	(5 164 178)	12 235 923	(1 484 125)
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	6 088	(4 000)	5 316	(179)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	87 647	(18 823)	114 723	(3 413)
Прочие покупатели	90 527	(9 916)	238 331	(36 238)
	13 814 332	(6 854 507)	15 235 828	(2 239 698)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 3 647 495 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 7 746 065 тыс. руб.).

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
Непросроченная задолженность	3 833 111	(356 117)	4 335 344	(1 275)
Просроченная менее чем на 3 месяца	2 509 173	(341 022)	2 990 554	(564)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	1 479 329	(721 196)	1 459 297	(246)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 810 793	(1 200 700)	2 463 534	(7 082)
Просроченная на срок более года	5 545 087	(4 800 372)	5 351 959	(2 544 399)
	15 177 493	(7 419 407)	16 600 688	(2 553 566)

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2017 года	2016 года
Остаток на 1 января	(2 553 566)	(1 590 522)
Увеличение резерва за период	(5 439 375)	(1 146 202)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	500 643	37 213
Восстановление сумм резерва за период	72 891	145 945
Остаток на 31 декабря	(7 419 407)	(2 553 566)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 13 120 513 тыс. руб. (12 191 284 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года				От 1 до 5 лет						
			До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет		
Непроизводные финансовые обязательства													
Кредиты и займы	14 306 588	16 563 648	7 298 907	7 097 290	1 135 602	1 031 849	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	27 308	33 933	7 403	7 403	7 403	7 403	4 321	–	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 243 262	6 243 262	5 982 730	260 532	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	20 577 158	22 840 843	13 289 040	7 365 225	1 143 005	1 039 252	4 321	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2016 года													
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года				От 1 до 5 лет						
			До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет						
Непроизводные финансовые обязательства													
Кредиты и займы	14 793 302	10 596 384	5 111 771	661 750	9 422 863	–	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 175 901	7 175 901	7 080 376	95 525	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	21 969 203	17 772 285	7 592 147	757 275	9 422 863	–	–	–	–	–	–	–	–

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых 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.

Валютный риск

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

Процентный риск

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками, и, как следствие, Группа подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	18	7 781 801	7 781 801	-	-	7 781 801
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	15	14 896	14 896	13 365	-	1 531
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (+)	15	457 771	457 771	-	-	457 771
Денежные средства и их эквиваленты (+)	19	84 471	84 471	-	-	84 471
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	22	(14 333 896)	(14 015 573)	-	-	(14 015 573)

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	25	(6 243 262)	(6 243 262)	-	-	(6 243 262)
		(12 238 219)	(11 919 896)	13 365	-	(11 933 261)

	Прим.	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	18	14 064 539	14 064 539	-	-	14 064 539
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	15	18 836	18 836	16 849	-	1 987
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (+)	15	424 241	424 241	-	-	424 241
Денежные средства и их эквиваленты (+)	19	361 619	361 619	-	-	361 619
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	22	(14 793 302)	(14 081 606)	-	-	(14 081 606)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	25	(7 175 901)	(7 175 901)	-	-	(7 175 901)
		(7 099 968)	(6 388 272)	16 849	-	(6 405 121)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года составила 9,65% (на 31 декабря 2016 года: 13,07%).

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их балансовой стоимости.

В течение 2017 года переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(d) Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых

активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов данные требования выполнялись.

28 Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Срок аренды составляет от одного года до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды по договорам операционной аренды. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Менее 1 года	57 336	65 164
От 1 года до 5 лет	188 216	210 163
Свыше 5 лет	1 278 671	1 439 335
	<u>1 524 223</u>	<u>1 714 662</u>

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 175 601 тыс. руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 169 565 тыс. руб.)

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 3 540 697 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 года (1 690 094 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2016 года).

30 Условные обязательства

(а) Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает характеризоваться частыми изменениями

законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, 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 увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод. 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 и активы отражены в адекватной сумме; позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в отдельных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и ассоциированными компаниями:

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	1 230	1 230	–	–
Дивиденды к получению	61 576	225 660	–	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	85	–	–	–
Продажа электроэнергии	24	60	85	1 868
Прочая выручка	6 879	26 789	3 875	87 349
Прочие операционные доходы	18 940	16 193	18 760	–
Дивиденды к получению	39	34	–	–
	88 773	269 966	22 720	89 217
	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	201 902	201 902	11 381	11 381
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	621 009	622 703	–	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Электроэнергия для продажи	12 619	10 313	243	443
Услуги по передаче электроэнергии	8 242 815	8 528 936	685 238	1 270 402
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	59	1 505	–	–
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	46	1 941	–	929
Аренда	4 647	9 075	227	1 761
Резервы	–	81 139	974	42 746
Прочие расходы	54 245	11 824	28 134	3 138
	9 137 342	9 469 338	726 197	1 330 800

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года
Материнская компания		
Кредиты и займы	5 051 049	5 049 340
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	14 496	10 120
Авансы полученные	2 535	2 263
	5 068 080	5 061 723

Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 61 576 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров Компании, Генеральный директор и его заместители.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	248 337	242 014
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	3 831	2 460
	252 168	244 474

(г) Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 10,72% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 10,98%), включая 8,47% выручки от передачи электроэнергии (2016 год: 9,18%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 58,12% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 58,70%).

ПАО «МРСК Северо-Запада»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 98% от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 88%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 80 601 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года 157 102 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 22.

32 События после отчетной даты

Приказом Минэнерго РФ от 22.12.2017 №1202 с 01.01.2018 и до даты вступления в силу решения о присвоения статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении зоны деятельности, но не более чем на 12 месяцев, статус гарантирующего поставщика на территории Архангельской области присвоен ПАО «МРСК Северо-Запада».