

ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, и по состоянию на эту дату

	Содержание	Стр.
	Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	3
	Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный)	4
	Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	5
	Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	7
	Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированные)	9
1	Общие сведения	9
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	10
3	Основные положения учетной политики.....	11
4	Оценка справедливой стоимости.....	16
5	Основные дочерние общества	17
6	Информация по сегментам	18
7	Выручка.....	23
8	Чистые прочие доходы	23
9	Операционные расходы.....	24
10	Финансовые доходы и расходы	25
11	Основные средства.....	26
12	Нематериальные активы.....	30
13	Финансовые вложения.....	29
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	30
15	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	31
16	Уставный капитал	31
17	Прибыль на акцию	32
18	Кредиты и займы.....	33
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	34
20	Управление финансовыми рисками и капиталом.....	35
21	Обязательства капитального характера	36
22	Условные обязательства.....	36
23	Операции со связанными сторонами	38
24	События после отчетной даты	41

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северного Кавказа»

*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Выручка	7	5 219 031	4 562 841
Операционные расходы	9	(6 772 346)	(6 481 766)
Чистые прочие доходы	8	94 891	34 511
Результаты операционной деятельности		(1 458 424)	(1 884 414)
Финансовые доходы	10	30 381	67 105
Финансовые расходы	10	(265 384)	(279 737)
Чистые финансовые расходы		(235 003)	(212 632)
Убыток до налогообложения		(1 693 427)	(2 097 046)
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль		(157 548)	16 949
Убыток за период		(1 850 975)	(2 080 097)
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(34 523)	(17 576)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		719	2 125
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(33 804)	(15 451)
Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(33 804)	(15 451)
Общий совокупный убыток за отчетный период		(1 884 779)	(2 095 548)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	17	(4,76)	(13,46)

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 25 мая 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

Зайцев Ю.В.

Главный бухгалтер

Ларионова Н.В.



Лаф

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении за три
месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>31 марта 2018</u> <u>года</u>	<u>31 декабря 2017</u> <u>года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	12 450 039	12 670 622
Нематериальные активы	12	105 706	114 433
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	477 214	716 868
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		290 599	291 454
Финансовые вложения	13	150	145
Отложенные налоговые активы		3 264 826	3 421 654
Итого внеоборотные активы		16 588 534	17 215 176
Оборотные активы			
Запасы		773 879	628 982
Предоплата по налогу на прибыль		82 325	82 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 093 310	5 976 917
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 251 233	1 160 972
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		7 343	7 343
Итого оборотные активы		8 208 090	7 856 717
Итого активы		24 796 624	25 071 893
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	154 562	154 562
Эмиссионный доход		5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		4 101 848	4 094 730
Прочие резервы		(247 225)	(213 341)
Нераспределенный убыток		(11 986 745)	(10 135 850)
Итого Капитал		(2 925 058)	(1 047 397)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	8 076 843	7 302 195
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	4 701 765	4 644 189
Обязательства по вознаграждениям работникам		878 711	828 763
Итого долгосрочные обязательства		13 657 319	12 775 147
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	1 231 776	2 013 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	12 568 529	11 092 546
Резервы		264 058	238 057
Итого краткосрочные обязательства		14 064 363	13 344 143
Итого обязательства		27 721 682	26 119 290
Итого капитал и обязательства		24 796 624	25 071 893

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток за период		(1 850 975)	(2 080 097)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9,11,12	350 295	386 616
Финансовые доходы	10	(30 381)	(67 105)
Финансовые расходы	10	265 384	279 737
Прибыль от выбытия основных средств	8	(2 399)	(1 748)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9,20	525 035	341 473
Прочие неденежные операции		302	45 872
(Доход)/расход по налогу на прибыль		157 548	(16 949)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		(585 191)	(1 112 201)
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)		(418 196)	(1 046 605)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		855	8 270
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(129 397)	(98 680)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 682 884	1 963 509
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		139	(12 088)
Изменение резервов		33 435	269 151
Прочее		(3 402)	14 620
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		581 127	(14 024)
Налог на прибыль уплаченный		(2)	(1)
Проценты уплаченные		(244 980)	(207 130)
Чистые денежные средства, полученные/использованные от операционной деятельности		336 145	(221 155)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(272 235)	(329 855)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 684	866
Заккрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		-	74 727
Проценты полученные		17 535	40 248
Дивиденды полученные		14	-
Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной деятельности		(253 002)	(214 014)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северного Кавказа»

*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за три
месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<u>Прим.</u>	<u>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года</u>	<u>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение заемных средств		774 648	346 195
Погашение заемных средств		(774 648)	(1 645 763)
Поступления от эмиссии акций		7 118	301 373
Дивиденды выплаченные		-	(2)
Чистые денежные средства, полученные/использованные от финансовой деятельности		<u>7 118</u>	<u>(998 197)</u>
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		<u>90 261</u>	<u>(1 433 366)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	<u>1 160 972</u>	<u>2 933 184</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	15	<u>1 251 233</u>	<u>1 499 818</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
 за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	154 562	5 052 502	1 642 300	(99 492)	(3 922 773)	2 827 099
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(2 080 097)	(2 080 097)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(17 576)	-	(17 576)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	2 125	-	2 125
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	-	-	(15 451)	(2 080 097)	(2 095 548)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты	-	-	301 373	-	-	301 373
Выпуск акций	-	-	301 373	-	-	301 373
Итого взносов и выплат	-	-	1 943 673	(114 943)	(6 002 870)	1 032 924
Остаток на 31 марта 2017 года	154 562	5 052 502	1 943 673	(114 943)	(6 002 870)	1 032 924

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
 за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированный)
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенный убыток	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)
Влияние изменений учетной политики	-	-	-	(202)	202	-
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитанный)	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 421)	(10 135 770)	(1 047 397)
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(1 850 975)	(1 850 975)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(34 523)	-	(34 523)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	719	-	719
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(33 804)	(1 850 975)	(1 884 779)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты	-	-	7 118	-	-	7 118
Выпуск акций	-	-	7 118	-	-	7 118
Итого взносов и выплат	-	-	4 101 848	(247 225)	(11 986 745)	(2 925 058)
Остаток на 31 марта 2018 года	154 562	5 052 502	4 101 848	(247 225)	(11 986 745)	(2 925 058)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность

Основной деятельностью ПАО «МРСК Северного Кавказа» (далее именуемое ПАО «МРСК Северного Кавказа» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в Республике Ингушетия.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающееся ухудшение политической ситуации, вызванное ростом напряженности между Российской Федерацией и США, Европейским союзом и связанные с этим события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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 промежуточная сокращенная 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 марта 2018 года и 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 марта 2018 года и на 31 декабря 2017 года доля ПАО «Россети» в уставном

капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 92,00%.

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

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной 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.

Основные оценки и суждения, используемые Группой при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

(в) Изменения в представлении

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде. Все проведенные переклассификации являются несущественными. С целью повышения информативности финансовой информации был изменен формат представления информации по сегментам (примечание 6).

В связи с изменением перечня компаний, связанных с государством, не входящими в Группу, сравнительная информация была пересчитана. Влияние пересчета на данную отчетность представлено ниже:

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Выручка предприятий, связанных с государством в составе общей выручке составила:

Примечание 23. Операции со связанными сторонами

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Доля общей выручки от компаний, связанных с государством	8%	8%	16%
Доля выручки от транспортировки электроэнергии от компаний, связанных с государством	7%	8%	15%

В связи с исправлением ошибок в данных по балансовой стоимости, относящейся к предприятиям под общим контролем материнской компании, в части операционных и финансовых расходов были внесены следующие корректировки:

Примечание 23. Операции со связанными сторонами

2017 год	Балансовая стоимость		
	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Электроэнергия для компенсации потерь	5 803 852	(408 896)	5 394 956
Прочие расходы	1 255 107	(229 766)	1 025 341
Итого операционные расходы, финансовые расходы	11 407 997	(638 662)	10 769 335

3 Основные положения учетной политики

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Группой, соответствуют описанным в аудированной консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением влияния применения новых стандартов, как описано ниже.

Нижеследующие новые стандарты начали применяться Группой с 1 января 2018 года:

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

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Выручка оценивается по цене сделки или ее части равной сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая суммы, полученные от третьих сторон (например, за вычетом возмещаемых налогов).

Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электрической энергии). 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.

Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Признание выручки от предоставления данного вида услуг производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети на основании акта об осуществлении технологического присоединения. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается в течение периода по завершении каждого этапа.

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональными регулирующими органами и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

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

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала возможность применить стандарт ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы, соответственно остаток нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года не корректировался.

(б) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования. Так как Группа не применяет учет хеджирования, основные изменения стандарта, применимые к Группе, оказали влияние на ее учетную политику по классификации финансовых инструментов и обесценению финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9, финансовые активы должны быть классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от бизнес – модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристик денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В отношении учета обесценения МСФО (IFRS) 9, заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» на новую модель «ожидаемого кредитного убытка» (далее – «ОКУ»), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Согласно МСФО (IFRS) 9, резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности оценивается Группой с применением упрощенного подхода в сумме, равной ОКУ за весь срок. Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. В противном случае резерв рассчитывается на основании ОКУ за весь срок жизни.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 9, Группа применила новые правила ретроспективно, за исключением инструментов, признание которых уже было прекращено по состоянию на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 года. Группа также воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил по классификации и оценке, а признавать разницы в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо существенным изменениям в оценке финансовых инструментов.

На 1 января 2018 года (дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») Группа оценила бизнес - модели, применяемые ею для управления финансовыми активами и классифицировала удерживаемые финансовые инструменты по соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9. Основные эффекты проведенной классификации были следующие:

**Реклассификация финансовых активов
на 1 января 2018 года**

	Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IAS) 39	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9
			Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по амортизированной стоимости	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	145	—	(145)	—	—
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	145	—	145
Итого:	145	—	—	—	145

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Влияние изменений на капитал Группы с учетом отложенного налога было следующим:

	Эффект на резерв по имеющимся в наличии для продажи	Эффект на резерв по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эффект на нераспределенную прибыль
Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IAS) 39	-	-	(202)
Реклассификация инвестиций из категории имеющиеся в наличии для продажи в категорию по оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(202)	202
Итоговое влияние	-	(202)	202
Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	-	(202)	-

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена исходная оценочная категория согласно IAS 39 и новая оценочная категория согласно IFRS 9:

		Оценочная категория		Балансовая стоимость		
		IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	Разница
Внеоборотные финансовые активы						
Финансовые вложения, в том числе:						
Акции	Имеющиеся в наличии для продажи		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	145	145	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость		Амортизированная стоимость	716 868	716 868	-
Оборотные финансовые активы						
Финансовые вложения, в том числе:						
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость		Амортизированная стоимость	5 976 917	5 976 917	-
Денежные средства и их эквиваленты				1 160 972	1 160 972	-
Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость		Амортизированная стоимость	25 052 470	25 052 470	-

Следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2018 года, не оказали влияния на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность:

- 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);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годы;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата.

Нижеследующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

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. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

- 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) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
		Доля собственности, %	Доля собственности, %
АО «Дагестанская сетевая компания»	Российская Федерация	100	100

6 Информация по сегментам

Генеральный директор ПАО «МРСК Северного Кавказа» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в Республике Ингушетия.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в Республике Ингушетия.

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 Генеральным директором. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Генеральный директор 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 Генеральному директору, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, Республика Ингушетия.

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 финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Генеральному директору, и аналогичных показателей в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

(а) Информация об отчетных сегментах

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Передача электроэнергии				Итого
			Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаев-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	
Выручка от внешних покупателей	2 153 501	980 363	636 084	539 184	416 098	468 259	5 193 489
Выручка от продаж между сегментами	-	141 515	-	-	-	-	141 515
Выручка сегментов	2 153 501	1 121 878	636 084	539 184	416 098	468 259	5 335 004
В т.ч.							
Передача электроэнергии	2 146 290	973 752	632 969	535 669	415 159	-	4 703 839
Технологическое присоединение	4 224	1 640	1 142	1 233	83	115	8 437
Прочая выручка	2 987	146 486	1 973	2 282	856	468 144	622 728
EBITDA	325 200	(1 116 175)	32 520	(227 898)	1 467	(96 617)	(1 081 503)

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

	Передача электроэнергии					
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Республика Ингушетия
Выручка от внешних покупателей	1 926 712	595 894	623 865	550 787	409 442	429 189
Выручка от продаж между сегментами	-	139 663	-	-	-	-
Выручка сегментов	1 926 712	735 557	623 865	550 787	409 442	429 189
В т.ч.						
Передача электроэнергии	1 923 071	582 114	621 132	548 878	408 321	-
Технологическое присоединение	934	528	451	684	161	297
Прочая выручка	2 707	152 915	2 282	1 225	960	428 892
EBITDA	333 978	(1 791 834)	58 734	92 150	12 239	(163 259)
						(1 457 992)

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 марта 2018 года:

	Передача электроэнергии					
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Итого
Активы сегментов	8 094 629	10 184 402	4 608 493	3 307 724	2 487 629	30 735 074
В т. ч. основные средства и незавершенное строительство	6 672 327	6 738 741	2 177 034	2 040 382	1 835 785	20 322 371

31 декабря 2017 года:

	Передача электроэнергии					
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Итого
Активы сегментов	8 218 412	10 145 677	4 525 721	3 632 271	2 495 068	31 028 027
В т. ч. основные средства и незавершенное строительство	6 791 180	6 844 847	2 216 160	2 086 057	1 865 035	20 691 989

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Сверка показателей отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
EBITDA отчетных сегментов	(1 081 503)	(1 457 992)
Дисконтирование дебиторской задолженности	6 069	10 805
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	19 580	(46 805)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(16 280)	13 609
Корректировка стоимости основных средств	12 332	516
Корректировка по оценке запасов	(225)	(521)
Дисконтирование кредиторской задолженности	(13 334)	(14 977)
Корректировка налоговых обязательств	(4 353)	(51 959)
Прочие корректировки	7 824	(103)
Нераспределенные показатели	(38 105)	88 416
EBITDA	(1 107 995)	(1 459 011)
Амортизация	(350 295)	(386 616)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(235 137)	(251 419)
Расход по налогу на прибыль	(157 548)	16 949
Консолидированный убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(1 850 975)	(2 080 097)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Передача электроэнергии	4 703 839	4 083 516
Продажа электроэнергии и мощности	467 788	428 514
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	8 437	3 055
Прочая выручка	38 967	47 756
	5 219 031	4 562 841

Прочая выручка включает выручку от услуг по ремонтно-эксплуатационному обслуживанию оборудования, от сдачи в аренду имущества, услуг управления и прочих услуг.

8 Чистые прочие доходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	90 035	11 710
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	2 399	1 748
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 004	1 790
Списание кредиторской задолженности	271	94
Страховое возмещение, нетто	1 109	18 541
Прочие чистые доходы/(расходы)	73	628
	94 891	34 511

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Операционные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Расходы на вознаграждения работникам	1 834 859	1 760 562
Амортизация	350 295	386 616
<i>Материальные расходы, в т. ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	2 185 881	1 981 739
Электроэнергия для продажи	288 548	263 654
Покупная электро - и теплоэнергия для собственных нужд	96 150	100 840
Прочие материальные расходы	168 617	131 495
<i>Работы и услуги производственного характера, в т. ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	720 864	573 369
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	11 202	3 837
Прочие работы и услуги производственного характера	6 117	13 620
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	99 418	127 350
Аренда	78 470	69 580
Страхование	8 673	8 169
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т. ч.:</i>		
Услуги связи	6 940	6 938
Охрана	29 064	29 039
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	22 280	4 988
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 862	2 431
Прочие услуги	53 306	48 854
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	525 035	341 473
Резервы	33 435	269 151
Прочие расходы	250 330	358 061
	6 772 346	6 481 766

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	22 666	33 162
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	-	22 679
Амортизация дисконта по финансовым активам	7 695	11 264
Прочие финансовые доходы	20	-
	30 381	67 105
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	235 137	251 419
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	15 286	12 888
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	13 334	15 436
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	1 626	-
Прочие финансовые расходы	1	(6)
	265 384	279 737

11 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	1 909 024	9 388 333	9 506 365	5 455 897	4 229 699	30 489 318
Поступления	-	-	-	2 317	422 879	425 196
Ввод в эксплуатацию	16 017	3 332	2 729	69 259	(91 337)	-
Выбытия	-	(58)	(327)	(7 473)	(202)	(8 060)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(9 292)	-	-	-	-	(9 292)
На 31 марта 2017 года	1 915 749	9 391 607	9 508 767	5 520 000	4 561 039	30 897 162
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2017 года	(734 554)	(5 998 653)	(4 623 725)	(2 860 215)	(2 516 627)	(16 733 774)
Начисленная амортизация	(22 975)	(87 847)	(112 766)	(149 489)	-	(373 077)
Обесценение/восстановление обесценения	-	-	-	-	(32 983)	(32 983)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	-	-	11	-	(11)	-
Выбытия	-	53	198	6 978	-	7 229
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 363	-	-	-	-	2 363
На 31 марта 2017 года	(755 166)	(6 086 447)	(4 736 282)	(3 002 726)	(2 549 621)	(17 130 242)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	1 174 470	3 389 680	4 882 640	2 595 682	1 713 072	13 755 544
На 31 марта 2017 года	1 160 583	3 305 160	4 772 485	2 517 274	2 011 418	13 766 920

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	2 029 369	9 518 167	10 021 283	5 581 834	4 574 086	31 724 739
Поступления	158	-	-	869	120 501	121 528
Ввод в эксплуатацию	499	20 940	18 011	64	(39 514)	-
Выбытия	-	(646)	(105)	(18)	(436 405)	(437 174)
На 31 марта 2018 года	2 030 026	9 538 461	10 039 189	5 582 749	4 218 668	31 409 093
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2018 года	(847 913)	(6 382 188)	(5 281 886)	(3 582 467)	(2 959 663)	(19 054 117)
Начисленная амортизация	(26 603)	(87 047)	(112 549)	(110 905)	-	(337 104)
Обесценение/восстановление обесценения	-	-	-	-	430 983	430 983
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	-	(3 768)	(14 721)	-	18 489	-
Выбытия	-	628	98	3	455	1 184
На 31 марта 2018 года	(874 516)	(6 472 375)	(5 409 058)	(3 693 369)	(2 509 736)	(18 959 054)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	1 181 456	3 135 979	4 739 397	1 999 367	1 614 423	12 670 622
На 31 марта 2018 года	1 155 510	3 066 086	4 630 131	1 889 380	1 708 932	12 450 039

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, капитализированные проценты составили 2 727 тыс. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 7 190 тыс. руб.), ставка капитализации 10,24 % (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 11,64 %).

12 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2017 года	137 690	1 640	-	26 007	165 337
Поступления	8 791	-	-	1 320	10 111
На 31 марта 2017 года	146 481	1 640	-	27 327	175 448
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2017 года	(58 194)	(431)	-	(8 241)	(66 866)
Начисленная амортизация	(12 433)	(121)	-	(985)	(13 539)
На 31 марта 2017 года	(70 627)	(552)	-	(9 226)	(80 405)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2017 года	79 496	1 209	-	17 766	98 471
На 31 марта 2017 года	75 854	1 088	-	18 101	95 043
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2018 года	152 064	1 640	13 750	30 105	197 559
Поступления	4 375	-	-	90	4 465
На 31 марта 2018 года	156 439	1 640	13 750	30 195	202 024
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2018 года	(69 392)	(928)	-	(12 806)	(83 126)
Начисленная амортизация	(11 884)	(80)	-	(1 228)	(13 192)
На 31 марта 2018 года	(81 276)	(1 008)	-	(14 034)	(96 318)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2018 года	82 672	712	13 750	17 299	114 433
На 31 марта 2018 года	75 163	632	13 750	16 161	105 706

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года и 31 марта 2017 года амортизационные отчисления не капитализировались.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Финансовые вложения

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	150	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	145
	150	145

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, включают акции ПАО «Ставропольэнергосбыт», ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания», справедливая стоимость составила 150 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2018 г. (145 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г.). Оценка справедливой стоимости данных вложений производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня) на конец каждого отчетного периода.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	469 044	643 484
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(736)	-
Прочая дебиторская задолженность	9 954	72 537
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(4 768)	
Итого финансовые активы	473 494	716 021
Авансы выданные	3 720	847
	477 214	716 868
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	14 599 119	13 999 030
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(11 002 397)	(10 510 293)
Прочая дебиторская задолженность	3 015 561	3 010 583
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 072 057)	(1 045 387)
Займы выданные	370 678	364 513
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(12 434)	(11 691)
Итого финансовые активы	5 898 470	5 806 755
Авансы выданные	464 453	32 954
Резерв под обесценение авансов выданных	(448 460)	(8 845)
НДС к возмещению	157 816	126 908
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	21 031	19 145
	6 093 310	5 976 917

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 251 233	1 160 972
	1 251 233	1 160 972

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»*	Ba2	Moody's	591 205	707 682
АО «Газпромбанк»*	BB+	Standard&Poor's	523 365	391 555
Центральный филиал АО "АБ "РОССИЯ"	ruAA	Эксперт РА	134 945	60 421
Прочие банки	-	-	1 057	1 055
Денежные средства в кассе	-	-	661	259
			1 251 233	1 160 972

* Банки, связанные с государством

По состоянию на 31 марта 2018 года и на 31 декабря 2017 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

16 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	389 217 295	154 562 275
В обращении на конец периода и полностью оплаченные	389 625 203	389 217 295

(а) Обыкновенные акции

Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Уставом Общества. Привилегированные акции Обществом не размещались.

(б) Дивиденды

Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества. Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по обыкновенным акциям. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям, а также не вправе выплачивать объявленные

дивиденды по акциям, в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

23.08.2016 внеочередным Общим собранием акционеров Компании (Протокол от 25.08.2016 № 17) принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «МРСК Северного Кавказа» путём размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 258 695 653 штуки номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

На заседании Совета директоров Компании, прошедшем 21.12.2016 (Протокол от 22.12.2016 № 273), было принято решение определить цену размещения одной дополнительной обыкновенной акции ПАО «МРСК Северного Кавказа» в размере 17,45 рублей.

13.11.2017 Совет директоров ПАО «МРСК Северного Кавказа» утвердил Изменения в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и Изменения в Проспект ценных бумаг, согласно которым срок размещения акций дополнительного выпуска продлевается на год. 11.12.2017 Банком России зарегистрированы указанные Изменения.

17 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года и 2017 года приведен ниже.

У Группы отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Обыкновенные акции на 1 января	389	155
Эффект от размещения акций	-	235
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 марта	389	193
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, закончившийся 31 марта (в миллионах шт.)	389	155
Убыток за период, относящийся на владельцев обыкновенных акций	(1 850 975)	(2 080 097)
Убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(4,76)	(13,46)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Кредиты и займы

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	9 276 843	9 276 843
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(1 200 000)	(1 974 648)
	8 076 843	7 302 195
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	31 776	38 892
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	1 200 000	1 974 648
	1 231 776	2 013 540
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	31 776	38 892
	31 776	38 892

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. У Группы отсутствует риск изменения процентных ставок.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа привлекла следующие существенные банковские кредиты:

	Срок погашения	Номинальная процентная ставка	Номинальная стоимость
Необеспеченные кредиты и займы			
АО «Всероссийский банк развития регионов»*	2021	10,00 % - 10,00 %	674 648
Центральный филиал АО «АБ «РОССИЯ»	2021	10,50 % - 10,50 %	100 000
			774 648

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

За три месяца, закончившихся 2018 года, Группа погасила следующие существенные банковские кредиты:

	Номинальная стоимость
Кредиты и займы, полученные от организаций, связанных с государством	
АО «Газпромбанк»	774 648
	774 648

По состоянию на 31 марта 2018 года сумма неиспользованных кредитных средств Группой составила 3 548 157 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 322 805 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 626 873	3 613 539
Прочая кредиторская задолженность	1 048 781	1 014 319
Итого финансовые обязательства	4 675 654	4 627 858
Авансы покупателей	26 111	16 331
	4 701 765	4 644 189
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	9 905 909	8 464 615
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 097 304	1 225 023
Задолженность перед персоналом	770 379	691 461
Итого финансовые обязательства	11 773 592	10 381 099
Авансы от покупателей	141 408	164 523
	11 915 000	10 545 622
Налоги к уплате		
НДС	362 297	315 314
Налог на имущество	106 793	63 425
Взносы на социальное обеспечение	129 490	113 238
Прочие налоги к уплате	54 949	54 947
Итого налоги к уплате	653 529	546 924
	12 568 529	11 092 546

Долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 26 072 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2018 года (16 331 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Управление финансовыми рисками и капиталом

Цели и политики Группы в отношении управления финансовыми рисками и капиталом, а также порядок определения справедливой стоимости соответствует тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017.

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	31 марта 2018		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	14	5 584 645	5 584 645	-	-	5 584 645
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		150	150	150	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 251 233	1 251 233	1 251 233	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	18	(9 308 619)	(9 308 619)	-	-	(9 308 619)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(15 661 844)	(15 661 844)	-	-	(15 661 844)
Итого:		(18 134 435)	(18 134 435)	1 251 383	-	(19 385 818)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	14	5 735 456	5 735 456	-	-	5 735 456
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		145	145	145	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 160 972	1 160 972	1 160 972	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	18	(9 315 735)	(9 315 735)	-	-	(9 315 735)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	(14 221 555)	(14 221 555)	-	-	(14 221 555)
Итого:		(16 640 717)	(16 640 717)	1 161 117	-	(17 801 834)

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

21 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 414 283 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 марта 2018 года (1 297 058 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 года).

22 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 промежуточную сокращенную 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 (OECD), 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 промежуточную сокращенную 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.

23 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 Группы. По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года контроль над Группой 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:

Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	За три месяца, закончившихся 2018 года	За три месяца, закончившихся 2017 года	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания				
Прочая выручка	40	40	-	-
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	2 040 167	1 595 190	2 181 751	2 086 386
Продажа электроэнергии	356	-	-	-
Прочая выручка	31 466	40 435	14 434	20 453
Чистые прочие доходы	131 422	25 711	1 022 202	1 063 163
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	6 165	7 474	108 203	102 781
	2 209 616	1 668 850	3 326 590	3 272 783

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операционные расходы, финансовые расходы	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	За три месяца, закончившихся 2018 года	За три месяца, закончившихся 2017 года	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Материнская компания				
Прочие работы и услуги производственного характера	4 801	4 801	13 345	11 463
Прочие расходы	9 962	19 131	6 563	4 515
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	-	144	-	-
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Электроэнергия для продажи	934	609	25	171
Услуги по передаче электроэнергии	682 988	545 204	4 963 911	4 193 985
Электроэнергия для компенсации потерь	1 500 736	1 404 686	6 005 580	5 394 956
Покупная электроэнергия на хозяйственные нужды	38 107	42 208	17 517	-
Аренда	23	23	9	9
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	1 319	1 060	11 692	19 440
Резервы	44 192	306 517	163 646	119 454
Обесценение дебиторской задолженности	56 023	(52 315)		
Прочие расходы	106 461	55 407	1 053 685	1 025 341
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	-	42 891	-	-
	2 445 546	2 370 366	12 235 973	10 769 334

	Балансовая стоимость	
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Займы выданные	358 244	352 822
Авансы выданные	3 848	975
Авансы полученные	1	1
	362 093	353 798

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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров, Правления, Генеральный директор, его заместители и высшие менеджеры Группы.

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.

	За три месяца, закончившихся 2018 года	За три месяца, закончившихся 2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, включая социальные взносы	17 207	19 741
	17 207	19 741

На 31 марта 2018 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 6 482 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 6 010 тыс. руб.).

(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 13% от общей выручки Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 16%), включая 13% выручки от передачи электроэнергии (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 15%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 2% от общих затрат по передаче электроэнергии за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 3%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, составили 66% от общей суммы начисленных процентов (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 83%).

По состоянию на 31 марта 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 115 627 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года 1 100 292 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 18.

24 События после отчетной даты

По мнению Руководства, в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.