

**ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»**  
**Консолидированная промежуточная сокращенная**  
**финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с**  
**МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая**  
**отчетность» за три и шесть месяцев, закончившихся**  
**30 июня 2018 года, и по состоянию на эту дату**  
**(неаудированная)**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный)	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированные)	
1 Общие сведения	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	12
4 Оценка справедливой стоимости	16
5 Основные дочерние общества	17
6 Информация по сегментам	17
7 Выручка	21
8 Чистые прочие доходы	22
9 Операционные расходы	22
10 Финансовые доходы и расходы	23
11 Основные средства	24
12 Нематериальные активы	26
13 Прочие внеоборотные активы	27
14 Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
16 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28
17 Уставный капитал	29
18 Прибыль на акцию	30
19 Кредиты и займы	30
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
21 Управление финансовыми рисками и капиталом	32
22 Обязательства капитального характера	33
23 Условные обязательства	33
24 Операции со связанными сторонами	34
25 События после отчетной даты	38

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Акционерам и совету директоров ПАО «МРСК Северного Кавказа»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северного Кавказа» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств, консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности («промежуточная финансовая информация»). Руководство ПАО «МРСК Северного Кавказа» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## **Вывод**

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

## **Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северного Кавказа» и его дочерних организаций за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2018 г.

Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северного Кавказа» и его дочерних организаций за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., не проводилась.



А.Б. Калмыкова  
Директор филиалов ООО «Эрнст энд Янг»  
в г. Краснодаре и в г. Ростове-на-Дону

23 августа 2018 г.

## **Сведения об организации**

Наименование: ПАО «МРСК Северного Кавказа»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 августа 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1062632029778.  
Местонахождение: 357506, Россия, Ставропольский край, г. Пятигорск, пос. Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13А.

## **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Выручка	7	4 381 636	4 064 369	9 600 667	8 627 210
Операционные расходы	9	(5 648 286)	(5 078 900)	(12 420 632)	(11 560 666)
Чистые прочие доходы	8	124 149	29 247	219 040	63 758
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(1 142 501)</b>	<b>(985 284)</b>	<b>(2 600 925)</b>	<b>(2 869 698)</b>
Финансовые доходы	10	28 978	26 334	59 359	93 439
Финансовые расходы	10	(251 997)	(281 841)	(517 381)	(561 578)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1 365 520)</b>	<b>(1 240 791)</b>	<b>(3 058 947)</b>	<b>(3 337 837)</b>
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль		(243 538)	(13 195)	(401 086)	3 754
<b>Убыток за период</b>		<b>(1 609 058)</b>	<b>(1 253 986)</b>	<b>(3 460 033)</b>	<b>(3 334 083)</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>					
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		48 488	(4 809)	13 965	(22 385)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1 008)	116	(289)	2 241
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>47 480</b>	<b>(4 693)</b>	<b>13 676</b>	<b>(20 144)</b>
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>47 480</b>	<b>(4 693)</b>	<b>13 676</b>	<b>(20 144)</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный период</b>		<b>(1 561 578)</b>	<b>(1 258 679)</b>	<b>(3 446 357)</b>	<b>(3 354 227)</b>
<b>Убыток на акцию</b>					
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	18	(4,14)	(8,11)	(8,89)	(21,57)

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 23 августа 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Первый заместитель Генерального директора

Тхакахова И.В.

Главный бухгалтер

Ларионова Н.В.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
 по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированный)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	12 268 126	12 670 622
Нематериальные активы	12	98 570	114 433
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	374 290	716 868
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	14	286 280	291 454
Отложенные налоговые активы		3 020 279	3 421 654
Прочие внеоборотные активы	13	787 452	787 464
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>16 834 997</b>	<b>18 002 495</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		744 014	628 982
Предоплата по налогу на прибыль		82 325	82 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	5 713 755	5 189 598
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 519 467	1 160 972
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 059 561</b>	<b>7 062 055</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		7 343	7 343
<b>Итого активы</b>		<b>24 901 901</b>	<b>25 071 893</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	154 562	154 562
Эмиссионный доход		5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		4 101 848	4 094 730
Прочие резервы		(199 745)	(213 219)
Нераспределенный убыток		(13 595 803)	(10 135 972)
<b>Итого капитал</b>		<b>(4 486 636)</b>	<b>(1 047 397)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	5 691 141	7 302 195
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	5 038 345	4 644 189
Обязательства по вознаграждениям работникам		824 621	828 763
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>11 554 107</b>	<b>12 775 147</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	3 616 378	2 013 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	13 958 393	11 092 546
Резервы		259 659	238 057
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>17 834 430</b>	<b>13 344 143</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>29 388 537</b>	<b>26 119 290</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>24 901 901</b>	<b>25 071 893</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Убыток за период		(3 460 033)	(3 334 083)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	688 063	769 107
Обесценение основных средств	9, 11	25 630	-
Финансовые доходы	10	(59 359)	(93 439)
Финансовые расходы	10	517 381	561 578
(Прибыль) от выбытия основных средств	8	(4 743)	(5 970)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9	1 092 508	245 848
Списание безнадежных долгов		15 550	(8)
Доход от безвозмездно полученных ОС		(516)	(1 314)
Списание кредиторской задолженности		(361)	(7 021)
Прочие неденежные операции		(4 332)	50 662
(Доход)/расход по налогу на прибыль		401 086	(3 754)
<b>Итого влияние корректировок</b>		<b>(789 126)</b>	<b>(1 818 394)</b>
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		5 174	11 801
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(20 161)	(21 068)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>(804 113)</b>	<b>(1 827 661)</b>
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, активов по договору и предоплат		(1 400 073)	(1 694 416)
Изменение запасов		(92 387)	(77 890)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, обязательств по договору и обязательств в отношении возврата средств		3 320 620	3 239 844
Изменение резервов		98 124	457 807
Прочее		(3 007)	(24 006)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 119 164</b>	<b>73 678</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2)	(17 056)
Проценты уплаченные		(482 822)	(426 112)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от/ (в) операционной деятельности</b>		<b>636 340</b>	<b>(369 490)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(324 096)	(576 030)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		4 585	1 705
Погашение выданных займов		-	74 727
Дивиденды полученные		14	-
Проценты полученные	10	34 534	51 464
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(284 963)</b>	<b>(448 134)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Привлечение заемных средств	19	774 648	1 029 594
Погашение заемных средств	19	(774 648)	(2 329 162)
Поступления от эмиссии акций		7 118	335 001
Дивиденды выплаченные		-	(11)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности</b>		<b>7 118</b>	<b>(964 578)</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>358 495</b>	<b>(1 782 202)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	1 160 972	2 933 184
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	16	<b>1 519 467</b>	<b>1 150 982</b>

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале  
 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенный убыток	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)
Влияние изменений учетной политики (примечание 3)	-	-	-	(202)	202	-
<b>Остаток на 1 января 2018 года (пересчитанный)</b>	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 421)	(10 135 770)	(1 047 397)
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(3 460 033)	(3 460 033)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	13 965	-	13 965
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	(289)	-	(289)
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	-	-	-	13 676	(3 460 033)	(3 446 357)
<b>Операции с собственниками Компании</b>						
Взносы и выплаты	-	-	7 118	-	-	7 118
Выпуск акций	-	-	7 118	-	-	7 118
<b>Итого взносов и выплат</b>	-	-	14 236	-	-	14 236
<b>Остаток на 30 июня 2018 года</b>	154 562	5 052 502	4 101 848	(199 745)	(13 595 803)	(4 486 636)
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	154 562	5 052 502	1 642 300	(99 492)	(3 922 773)	2 827 099
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(3 334 083)	(3 334 083)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(22 385)	-	(22 385)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	2 241	-	2 241
<b>Общий совокупный убыток за отчетный период</b>	-	-	-	(20 144)	(3 334 083)	(3 354 227)
<b>Операции с собственниками Компании</b>						
Взносы и выплаты	-	-	335 001	-	-	335 001
Выпуск акций	-	-	335 001	-	-	335 001
<b>Итого взносов и выплат</b>	-	-	670 002	-	-	670 002
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	154 562	5 052 502	1 977 301	(119 636)	(7 256 856)	(192 127)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## 1 Общие сведения

### (а) Группа и ее 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 ряде регионов Российской Федерации.

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 30 июня 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 30 июня 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 и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 незначительными.

С целью повышения информативности финансовой информации был изменен формат представления информации по сегментам (примечание 6).

**(г) Исправление ошибок**

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 24. Операции со связанными сторонами

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость		
	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Кредиторская задолженность по электроэнергии для компенсации потерь	5 803 852	(408 896)	5 394 956
Прочая кредиторская задолженность задолженности	1 255 107	(229 766)	1 025 341
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>11 407 997</b>	<b>(638 662)</b>	<b>10 769 335</b>

**(д) Непрерывность деятельности**

За 6 месяцев 2018 года Группа понесла убыток в размере 3 460 033 тыс. руб. и по состоянию на 30 июня 2018 г. ее чистые активы имели отрицательную величину 4 486 636 тыс. руб. (за 6 месяцев 2017 года Группа понесла убыток в размере 3 334 083 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. ее чистые активы имели отрицательную величину 1 047 397 тыс. руб.). Также по состоянию на 30 июня 2018 г. краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 9 774 869 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 6 282 088 тыс. руб.). В основном финансовое положение Группы ухудшилось из-за убыточной дочерней компании АО «Дагестанская сетевая компания», имеющей отрицательные чистые активы. Несмотря на наличие указанных выше факторов, свидетельствующих о существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем, Группа считает, что предпринимаемые шаги позволят нормализовать ситуацию.

В целях приведения чистых активов в соответствие с требованиями законодательства Группа планирует провести следующие мероприятия:

1. Реализация в 2018 году мероприятий по погашению долгового портфеля за счет средств финансовой поддержки ПАО «Россети» в объеме 4 млрд. 700 млн. рублей с последующим взносом в уставной капитал ПАО «МРСК Северного Кавказа»;
2. Реализация в период 2019-2022 годов мероприятий по снижению потерь в сетях группы до нормативных значений к 2023 году, в том числе по АО «Дагестанская сетевая компания». Реализация мероприятий планируется за счет средств дополнительной финансовой поддержки со стороны ПАО «Россети». Прогнозируемый объем финансовой поддержки на реализацию мероприятий – 10 млрд. рублей.

Кроме реализации мероприятий по снижению сверхнормативных потерь в сетях группы ПАО «МРСК Северного Кавказа», в том числе АО «Дагестанская сетевая компания», за счет средств дополнительной финансовой поддержки со стороны ПАО «Россети», для АО «Дагестанская сетевая компания» планируется установление тарифных решений темпами, опережающими рост ИПЦ в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30.04.2018 г. №534.

Соответственно, консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

### 3 Основные принципы 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 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.

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

##### *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 года. 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 (IFRS) 9
	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	Оцениваемые по амортизированной стоимости	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	145	-	(145)	-	-
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	145	-	145
<b>Итого</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>145</b>

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 оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(202)	202
<b>Итоговое влияние</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>	<b>202</b>
Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	-	(202)	-

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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
<b>Внеоборотные финансовые активы</b>					
<b>Финансовые вложения, в том числе</b>					
<i>Акции</i>	<i>Имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	145	145	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Аморти- зированная стоимость	Аморти- зированная стоимость	716 868	716 868	—
<b>Оборотные финансовые активы</b>					
<b>Финансовые вложения, в том числе:</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Аморти- зированная стоимость	Аморти- зированная стоимость	5 189 598	5 189 598	—
Денежные средства и их эквиваленты			1 160 972	1 160 972	—
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства</b>					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Аморти- зированная стоимость	Аморти- зированная 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:

**(в) 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.

## 5 Основные дочерние общества

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

## 6 Информация по сегментам

Правление 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 ряде регионов Российской Федерации.

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 ряде регионов 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:

- 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 Правлению, 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 30 июня 2018 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
Выручка от внешних покупателей	1 924 408	764 590	528 586	460 033	358 260	4 442 753
Выручка от продаж между сегментами	—	125 939	—	—	—	125 939
<b>Выручка сегментов</b>	<b>1 924 408</b>	<b>890 529</b>	<b>528 586</b>	<b>460 033</b>	<b>358 260</b>	<b>4 568 692</b>
В т.ч.	1 912 131	756 388	525 472	457 026	357 009	4 008 026
Передача электроэнергии	9 634	3 580	1 509	553	261	15 645
Технологическое присоединение	2 643	130 561	1 605	2 454	990	545 021
Прочая выручка	—	—	—	—	—	—
<b>ЕВITDA</b>	<b>374 665</b>	<b>(813 106)</b>	<b>(126 634)</b>	<b>(23 617)</b>	<b>27 495</b>	<b>(803 666)</b>

За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
Выручка от внешних покупателей	1 745 294	582 402	510 758	467 353	366 830	4 037 417
Выручка от продаж между сегментами	—	139 663	—	—	—	139 663
<b>Выручка сегментов</b>	<b>1 745 294</b>	<b>722 065</b>	<b>510 758</b>	<b>467 353</b>	<b>366 830</b>	<b>4 177 080</b>
В т.ч.	1 691 346	571 378	507 875	464 869	365 360	3 600 828
Передача электроэнергии	50 662	1 442	500	461	328	53 570
Технологическое присоединение	3 286	149 245	2 383	2 023	1 142	522 682
Прочая выручка	—	—	—	—	—	—
<b>ЕВITDA</b>	<b>252 820</b>	<b>(1 308 286)</b>	<b>239 862</b>	<b>270 030</b>	<b>46 144</b>	<b>(607 666)</b>

**(б) Информация об отчетных сегментах**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
Выручка от внешних покупателей	4 077 909	1 744 953	1 164 670	999 217	774 358	9 636 242
Выручка от продаж между сегментами	—	267 454	—	—	—	267 454
<b>Выручка сегментов</b>	<b>4 077 909</b>	<b>2 012 407</b>	<b>1 164 670</b>	<b>999 217</b>	<b>774 358</b>	<b>9 903 696</b>
В т.ч.	4 058 421	1 730 140	1 158 441	992 695	772 168	8 711 865
Передача электроэнергии	13 858	5 220	2 651	1 786	344	24 082
Технологическое присоединение	5 630	277 047	3 578	4 736	1 846	1 167 749
Прочая выручка	699 865	(1 929 281)	(94 114)	(251 515)	28 962	(1 885 169)
<b>ЕВИТДА</b>						

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
Выручка от внешних покупателей	3 672 006	1 178 296	1 134 623	1 018 140	776 272	8 573 306
Выручка от продаж между сегментами	—	279 326	—	—	—	279 326
<b>Выручка сегментов</b>	<b>3 672 006</b>	<b>1 457 622</b>	<b>1 134 623</b>	<b>1 018 140</b>	<b>776 272</b>	<b>8 852 632</b>
В т.ч.	3 614 417	1 153 492	1 129 007	1 013 747	773 681	7 684 344
Передача электроэнергии	51 596	1 970	951	1 145	489	56 625
Технологическое присоединение	5 993	302 160	4 665	3 248	2 102	1 111 663
Прочая выручка	586 798	(3 100 120)	298 596	362 180	58 383	(2 065 658)
<b>ЕВИТДА</b>						

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
 Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (несудурованные)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 июня 2018 года:

	Передача электроэнергии						Итого	
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания		Кабардино- Балкарская Республика			Республика Ингушетия
			4 690 291	3 327 915	2 547 538	2 077 212		
7 836 539	9 527 739	4 690 291	3 327 915	2 547 538	2 077 212	30 007 234		
6 531 991	6 661 420	2 131 283	2 005 792	1 824 013	858 154	20 012 653		

**Активы сегментов**

В т. ч. основные средства и незавершенное строительство

31 декабря 2017 года:

	Передача электроэнергии						Итого	
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания		Кабардино- Балкарская Республика			Республика Ингушетия
			4 525 721	3 632 271	2 495 068	2 010 878		
8 218 412	10 145 677	4 525 721	3 632 271	2 495 068	2 010 878	31 028 027		
6 791 180	6 844 847	2 216 160	2 086 057	1 865 035	888 710	20 691 989		

**Активы сегментов**

В т. ч. основные средства и незавершенное строительство

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Сверка показателей отчетных сегментов по ЕБИТДА представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
<b>ЕБИТДА отчетных сегментов</b>	<b>(803 666)</b>	<b>(607 666)</b>	<b>(1 885 169)</b>	<b>(2 065 658)</b>
Дисконтирование дебиторской задолженности	6 226	709	12 295	11 514
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	18 150	433 200	37 730	386 395
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 283	(6 811)	(14 997)	6 798
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	(25 630)	—	(25 630)	—
Корректировка прочих резервов	19 020	25 696	19 020	25 696
Корректировка стоимости основных средств	19 570	18 710	31 902	19 226
Корректировка по оценке запасов	—	148	(225)	(373)
Дисконтирование кредиторской задолженности	(13 936)	(15 654)	(27 270)	(30 631)
Корректировка налоговых обязательств	(993)	25 908	(5 346)	(26 051)
Прочие корректировки	299	(567)	8 123	(670)
Нераспределенные показатели	(23 254)	(478 547)	(61 359)	(390 131)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(802 931)</b>	<b>(604 874)</b>	<b>(1 910 926)</b>	<b>(2 063 885)</b>
Амортизация	(337 768)	(382 491)	(688 063)	(769 107)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(224 821)	(253 426)	(459 958)	(504 845)
(Расход)/Экономия по налогу на прибыль	(243 538)	(13 195)	(401 086)	3 754
<b>Консолидированный убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(1 609 058)</b>	<b>(1 253 986)</b>	<b>(3 460 033)</b>	<b>(3 334 083)</b>

## 7 Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Передача электроэнергии	3 921 633	3 600 828	8 625 472	7 684 344
Продажа электроэнергии и мощности	406 351	364 286	874 139	792 800
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	15 645	53 570	24 082	56 625
Услуги аренды	8 716	4 287	8 716	8 910
Прочая выручка	29 291	41 398	68 258	84 531
	<b>4 381 636</b>	<b>4 064 369</b>	<b>9 600 667</b>	<b>8 627 210</b>

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

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые прочие доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	119 795	13 782	209 830	25 492
Прибыль от выбытия основных средств	2 344	4 222	4 743	5 970
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 477	1 016	2 481	2 806
Списание кредиторской задолженности	90	6 927	361	7 021
Страховое возмещение, нетто	—	2 615	1 109	21 156
Прочие чистые доходы	443	685	516	1 313
	<b>124 149</b>	<b>29 247</b>	<b>219 040</b>	<b>63 758</b>

9 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Расходы на вознаграждения работникам	1 740 944	1 721 095	3 575 803	3 481 657
Амортизация	337 768	382 491	688 063	769 107
Обесценение основных средств	25 630	—	25 630	—
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>				
Электронергия для компенсации технологических потерь	1 256 916	1 113 697	3 442 797	3 095 436
Электронергия для продажи	213 057	179 640	501 605	443 294
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	34 622	38 095	130 772	138 935
Прочие материальные расходы	224 427	252 328	393 044	383 823
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>				
Услуги по передаче электроэнергии	607 235	433 840	1 328 099	1 007 209
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	52 704	100 223	63 906	104 060
Прочие работы и услуги производственного характера	8 286	14 078	14 403	27 698
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	92 115	49 249	191 533	176 599
Аренда	104 941	89 065	183 411	158 645
Страхование	8 665	8 819	17 338	16 988
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>				
Услуги связи	6 702	4 225	13 642	11 163
Охрана	30 320	28 953	59 384	57 992
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	20 986	4 524	43 266	9 512
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 856	2 225	5 718	4 656
Прочие услуги	75 624	80 513	128 930	129 367
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	567 471	(95 625)	1 092 508	245 848
Резервы	64 689	188 656	98 124	457 807
Прочие расходы	172 328	482 809	422 656	840 870
	<b>5 648 286</b>	<b>5 078 900</b>	<b>12 420 632</b>	<b>11 560 666</b>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	24 227	25 148	46 893	58 310
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	—	—	—	22 679
Амортизация дисконта по финансовым активам	4 750	1 185	12 445	12 449
Прочие финансовые доходы	1	1	21	1
	<u>28 978</u>	<u>26 334</u>	<u>59 359</u>	<u>93 439</u>

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
<b>Финансовые расходы</b>				
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(224 821)	(253 426)	(459 958)	(504 845)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(14 698)	(12 259)	(29 984)	(25 147)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(13 936)	(15 195)	(27 270)	(30 631)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	1 476	(935)	(150)	(935)
Прочие финансовые расходы	(18)	(26)	(19)	(20)
	<u>(251 997)</u>	<u>(281 841)</u>	<u>(517 381)</u>	<u>(561 578)</u>

11 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро-передачи	Оборудование для передачи электро-энергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2017 года	1 909 024	9 388 333	9 506 365	5 455 897	4 229 699	30 489 318
Поступления	—	—	—	4 956	630 052	635 008
Ввод в эксплуатацию	16 083	11 147	8 527	71 254	(107 011)	—
Выбытия	—	(66)	(1 233)	(7 481)	(1 344)	(10 124)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(9 292)	—	—	—	—	(9 292)
На 30 июня 2017 года	1 915 815	9 399 414	9 513 659	5 524 626	4 751 396	31 104 910
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2017 года	(734 554)	(5 998 653)	(4 623 725)	(2 860 215)	(2 516 627)	(16 733 774)
Начисленная амортизация	(45 910)	(174 915)	(225 789)	(295 802)	—	(742 416)
Обесценение/восстановление обесценения	—	—	—	—	(33 068)	(33 068)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	—	(981)	(299)	—	1 280	—
Выбытия	—	61	785	6 986	—	7 832
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 363	—	—	—	—	2 363
На 30 июня 2017 года	(778 101)	(6 174 488)	(4 849 028)	(3 149 031)	(2 548 415)	(17 499 063)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2017 года	1 174 470	3 389 680	4 882 640	2 595 682	1 713 072	13 755 544
На 30 июня 2017 года	1 137 714	3 224 926	4 664 631	2 375 595	2 202 981	13 605 847

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
 Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная/условно-первоначальная стоимость</b>						
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	—	—	1 051	289 344	290 553
Ввод в эксплуатацию	1 980	39 177	23 989	13 025	(78 171)	—
Выбытия	(328)	(1 296)	(910)	(9 853)	(436 674)	(449 061)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2018 года	2 031 179	9 556 048	10 044 362	5 586 057	4 348 585	31 566 231
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2018 года	(847 913)	(6 382 188)	(5 281 886)	(3 582 467)	(2 959 663)	(19 054 117)
Начисленная амортизация	(43 250)	(174 218)	(224 278)	(220 002)	—	(661 748)
Обесценение/восстановление обесценения	—	—	—	—	405 354	405 354
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	—	(3 768)	(14 721)	—	18 489	—
Выбытия	159	1 176	778	9 838	455	12 406
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2018 года	(891 004)	(6 558 998)	(5 520 107)	(3 792 631)	(2 535 365)	(19 298 105)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2018 года	1 181 456	3 135 979	4 739 397	1 999 367	1 614 423	12 670 622
На 30 июня 2018 года	1 140 175	2 997 050	4 524 255	1 793 426	1 813 220	12 268 126

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, капитализированные проценты составили 14 648 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 16 894 тыс. руб.), ставка капитализации 10,19% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 11,91%).

## 12 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2017 года	137 690	1 640	–	26 007	165 337
Поступления	13 966	–	–	2 355	16 321
Выбытия	(90)	–	–	(28)	(118)
На 30 июня 2017 года	<u>151 566</u>	<u>1 640</u>	<u>–</u>	<u>28 334</u>	<u>181 540</u>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2017 года	(58 194)	(431)	–	(8 241)	(66 866)
Начисленная амортизация	(23 950)	(246)	–	(2 495)	(26 691)
Выбытия	90	–	–	28	118
На 30 июня 2017 года	<u>(82 054)</u>	<u>(677)</u>	<u>–</u>	<u>(10 708)</u>	<u>(93 439)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2017 года	<u>79 496</u>	<u>1 209</u>	<u>–</u>	<u>17 766</u>	<u>98 471</u>
На 30 июня 2017 года	<u>69 512</u>	<u>963</u>	<u>–</u>	<u>17 626</u>	<u>88 101</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2018 года	152 064	1 640	13 750	30 105	197 559
Поступления	7 763	–	2 600	89	10 452
Выбытия	(3 102)	–	–	(188)	(3 290)
На 30 июня 2018 года	<u>156 725</u>	<u>1 640</u>	<u>16 350</u>	<u>30 006</u>	<u>204 721</u>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2018 года	(69 392)	(928)	–	(12 806)	(83 126)
Начисленная амортизация	(23 643)	(163)	–	(2 509)	(26 315)
Выбытия	3 102	–	–	188	3 290
На 30 июня 2018 года	<u>(89 933)</u>	<u>(1 091)</u>	<u>–</u>	<u>(15 127)</u>	<u>(106 151)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2018 года	<u>82 672</u>	<u>712</u>	<u>13 750</u>	<u>17 299</u>	<u>114 433</u>
На 30 июня 2018 года	<u>66 792</u>	<u>549</u>	<u>16 350</u>	<u>14 879</u>	<u>98 570</u>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года амортизационные отчисления не капитализировались.

Прочие нематериальные активы включают в себя Исключительное право на полезную модель «Установка для плавки гололеда на воздушных линиях электропередач» в сумме 10 314 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года (в сумме 11 161 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

13 Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК»	787 319	787 319
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	133	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	145
	<u>787 452</u>	<u>787 464</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, включают акции ПАО «Ставропольэнергосбыт», АО «Федеральная гидрогенерирующая компания», справедливая стоимость составила 133 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года (145 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года. Данные финансовые активы были отражены в составе активов, имеющихся в наличии для продажи). Оценка справедливой стоимости данных вложений производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня) на конец каждого отчетного периода.

Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС» относится к неурегулированным расчетам по договору технического заказчика с ПАО «ФСК ЕЭС». Суммы дебиторской задолженности за оказанные Группой услуги и кредиторской задолженности (авансов полученных) представлены в финансовой отчетности развернуто в связи с разногласиями между Группой и ПАО «ФСК ЕЭС». По данному договору сумма дебиторской задолженности в размере 787 319 тыс. руб. не зачитывается с авансами, полученными до момента завершения работ и подписания акта с ПАО «ФСК ЕЭС». В связи с тем, что согласования по договору не произошло (в том числе по состоянию на отчетную дату), подтверждения со стороны ПАО «ФСК ЕЭС» о завершении расчетов по договору нет, Группа пришла к выводу, что зачет суммы дебиторской и кредиторской задолженностей производится не должен. Дебиторская задолженность классифицирована как долгосрочная в составе прочих финансовых вложений. Кредиторская задолженность является краткосрочной, т.к. по условиям договора обязательства должны были быть исполнены в периоде до 1 января 2015 года и до урегулирования с ПАО «ФСК ЕЭС» являются краткосрочными.

14 Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	286 280	291 454
	<u>286 280</u>	<u>291 454</u>

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждению работников, представляют собой долгосрочные (бессрочные) депозиты.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	296 340	643 484
Прочая дебиторская задолженность	80 316	72 537
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(3 406)	—
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>373 250</b>	<b>716 021</b>
Авансы выданные	1 040	847
	<b>374 290</b>	<b>716 868</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	15 282 042	13 999 030
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(11 307 577)	(10 510 293)
Прочая дебиторская задолженность	2 473 633	2 223 264
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 342 114)	(1 045 387)
Займы выданные	376 912	364 513
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	—	(11 691)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 482 896</b>	<b>5 019 436</b>
Авансы выданные	466 737	32 954
Резерв под обесценение авансов выданных	(447 895)	(8 845)
НДС к возмещению	131 446	98 655
НДС по авансам покупателей и заказчиков	61 651	28 253
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	18 920	19 145
	<b>5 713 755</b>	<b>5 189 598</b>

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

16 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 519 467	1 160 972
Эквиваленты денежных средств	—	—
	<b>1 519 467</b>	<b>1 160 972</b>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»*	Ba2	Moody's	853 179	707 682
АО «Газпромбанк»*	BB+	Standard&Poor's	601 896	391 555
Центральный филиал АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	62 134	60 421
Прочие банки	—	—	1 098	1 055
Денежные средства в кассе	—	—	1 160	259
			<b>1 519 467</b>	<b>1 160 972</b>

\* Банки, связанные с государством.

По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

17 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	30 июня 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 августа 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров Компании (Протокол от 25 августа 2016 года № 17) принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «МРСК Северного Кавказа» путем 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 декабря 2016 года (Протокол от 22 декабря 2016 года № 273), было принято решение определить цену размещения одной дополнительной обыкновенной акции ПАО «МРСК Северного Кавказа» в размере 17,45 рублей.

13 ноября 2017 года 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 декабря 2017 года Банком России зарегистрированы указанные Изменения.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа привлекла следующие существенные банковские кредиты:

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

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа погасила следующие существенные банковские кредиты:

	Номинальная стоимость
Кредиты и займы, полученные от организаций, связанных с государством	774 648
	<b>774 648</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года сумма неиспользованных кредитных средств Группой составила 3 548 157 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 322 805 тыс. руб.).

## 20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	3 640 809	3 613 539
Прочая кредиторская задолженность	1 144 417	1 014 319
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 785 226</b>	<b>4 627 858</b>
Авансы покупателей	253 119	16 331
	<b>5 038 345</b>	<b>4 644 189</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	11 102 205	8 464 615
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 208 905	1 225 023
Задолженность перед персоналом	771 067	691 461
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>13 082 177</b>	<b>10 381 099</b>
Авансы от покупателей	147 228	164 523
	<b>13 229 405</b>	<b>10 545 622</b>
<b>Налоги к уплате</b>		
НДС	439 737	315 314
Налог на имущество	82 201	63 425
Взносы на социальное обеспечение	153 044	113 238
Прочие налоги к уплате	54 006	54 947
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>728 988</b>	<b>546 924</b>
	<b>13 958 393</b>	<b>11 092 546</b>

Долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 253 066 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года (16 331 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 21 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 года.

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	30 июня 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	15	5 856 146	5 856 146	-	-	5 856 146
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	133	133	133	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 519 467	1 519 467	1 519 467	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	19	(9 307 519)	(9 307 519)	-	-	(9 307 519)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	(17 080 001)	(17 080 001)	-	-	(17 080 001)
<b>Итого</b>		<b>(19 011 774)</b>	<b>(19 011 774)</b>	<b>1 519 600</b>	<b>-</b>	<b>(20 531 374)</b>
		31 декабря 2017 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Прим.	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	15	5 735 457	5 735 457	-	-	5 735 457
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	145	145	145	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 160 972	1 160 972	1 160 972	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	19	(9 315 735)	(9 315 735)	-	-	(9 315 735)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	(14 221 555)	(14 221 555)	-	-	(14 221 555)
<b>Итого</b>		<b>(16 640 716)</b>	<b>(16 640 716)</b>	<b>1 161 117</b>	<b>-</b>	<b>(17 801 833)</b>

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

## **22 Обязательства капитального характера**

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 535 178 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 30 июня 2018 года (1 297 058 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 года).

## **23 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 (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 промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

В отчетном периоде налоговые органы продолжали налоговую проверку Группы по результатам деятельности за 2014-2016 годы по АО «Дагестанская сетевая компания». Группа оспаривает предъявленные претензии в судебном порядке по Решению налогового органа о привлечении к ответственности ПАО «МРСК Северного Кавказа» по результатам выездной налоговой проверки за 2013-2014 годы, а также по камеральной налоговой проверке по налогу на прибыль за 2016 год. Сделки, в отношении которых существует неопределенность касательно налогов, в Группе отсутствуют.

**(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.

**24 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 30 июня 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».



**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
 Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Сумма сделки				Балансовая стоимость	
	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		30 июня	31 декабря
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
<b>Операционные расходы, финансовые расходы</b>						
<b>Материнская компания</b>						
Прочие работы и услуги производственного характера	4 432	4 432	8 864	8 864	13 446	11 463
Прочие расходы	11 248	19 500	21 579	39 000	7 591	4 515
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	—	3 608	—	3 768	—	—
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>						
Электроэнергия для продажи	690	748	1 624	1 357	128	171
Услуги по передаче электроэнергии	584 579	406 314	1 267 567	951 518	5 617 713	4 193 985
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	108	—	108	—	—	—
Электроэнергия для компенсации потерь	886 572	772 258	2 387 308	2 176 944	6 617 735	5 394 956
Покупная электроэнергия на хозяйственные нужды	15 945	19 567	54 052	61 775	—	—
Аренда	23	23	46	46	9	9
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	1 437	1 758	2 756	2 818	7 393	19 440
Резервы	49 032	153 396	93 224	459 913	212 676	119 454
Обесценение дебиторской задолженности	245 509	117 623	301 532	65 308	—	—
Прочие расходы	103 093	444 944	209 554	460 791	1 148 610	1 025 341
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	—	43 740	—	87 022	—	—
	<b>1 902 668</b>	<b>1 987 911</b>	<b>4 348 214</b>	<b>4 319 124</b>	<b>13 625 301</b>	<b>10 769 334</b>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Займы выданные	376 912	352 822
Авансы выданные	4 839	975
Авансы полученные	1	1
	<b>381 752</b>	<b>353 798</b>

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 другие 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 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, включая социальные взносы	18 774	19 099	35 981	38 840
	<b>18 774</b>	<b>19 099</b>	<b>35 981</b>	<b>38 840</b>

На 30 июня 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 6 169 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 16% и 14% от общей выручки Группы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 16% и 16%), включая 14% и 13% выручки от передачи электроэнергии (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 16% и 16%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 2% и 2% от общих затрат по передаче электроэнергии за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 4% и 4%).

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составили 65% и 66% от общей суммы начисленных процентов (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 82% и 83%).

По состоянию на 30 июня 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 456 173 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 19.

**25 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 и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.