

**ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННАЯ)**

Содержание

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный промежуточный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	4
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный промежуточный отчет об изменении в капитале.....	6

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие положения	7
Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	8
Примечание 3. Основные положения учетной политики	9
Примечание 4. Определение справедливой стоимости	9
Примечание 5. Операционные сегменты	10
Примечание 6. Основные средства	15
Примечание 7. Капитал	17
Примечание 8. Кредиты и займы	18
Примечание 9. Прочие резервы	19
Примечание 10. Выручка	19
Примечание 11. Операционные расходы	20
Примечание 12. Управление финансовыми рисками	20
Примечание 13. Принятые на себя обязательства капитального характера	20
Примечание 14. Условные обязательства	20
Примечание 15. Операции со связанными сторонами	21
Примечание 16. События после отчетной даты	23

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 марта 2017 года
(неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	13 766 920	13 755 544
Нематериальные активы		95 043	98 471
Дебиторская задолженность и займы выданные		80 532	80 082
Отложенные налоговые активы		2 885 019	2 855 064
Прочие внеоборотные активы		1 085 592	1 071 176
Итого внеоборотных активов		17 913 106	17 860 337
Оборотные активы			
Запасы		681 577	581 219
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		15 237	25 818
Торговая и прочая дебиторская задолженность		4 789 103	4 283 014
Предоплата по оборотным активам		30 060	45 263
Денежные средства и их эквиваленты		1 499 818	2 933 184
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		4 871	3 411
Итого оборотных активов		7 020 666	7 871 909
Всего активов		24 933 772	25 732 246
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	8	154 562	154 562
Добавочный капитал		5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		1 943 673	1 642 300
Резервы		(114 943)	(99 492)
Нераспределенный/(-ая) (убыток)/прибыль		(6 002 870)	(3 922 773)
Итого капитал		1 032 924	2 827 099
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	5 960 350	5 805 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность		490 276	458 031
Обязательства по вознаграждениям работникам		644 664	626 288
Итого долгосрочных обязательств		7 095 290	6 890 262
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	3 497 989	4 900 486
Торговая и прочая кредиторская задолженность		12 271 905	10 328 944
Прочие резервы	10	420 564	181 920
Прочие налоги к уплате		615 099	603 535
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1	-
Итого краткосрочных обязательств		16 805 558	16 014 885
Итого обязательств		23 900 848	22 905 147
Всего капитала и обязательств		24 933 772	25 732 246

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 31 мая 2017 года и подписана от его лица:

Первый заместитель Генерального директора

И.В. Тхакахова
Тхакахова И.В.
по дов. №2 от 01.01.2017

Главный бухгалтер

Н.В. Ларионова
Ларионова Н.В.



Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 7 по 23, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный промежуточный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся	
		31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Выручка	11	4 562 841	4 490 856
Операционные расходы	12	(6 481 766)	(5 877 175)
Чистые прочие доходы		34 511	41 061
Убыток от операционной деятельности		(1 884 414)	(1 345 258)
Финансовые доходы		67 105	56 844
Финансовые расходы		(279 737)	(236 946)
Убыток до налогообложения		(2 097 046)	(1 525 360)
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль		16 949	(191 884)
Убыток за период		(2 080 097)	(1 717 244)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(17 576)	(32 548)
Соответствующий налог на прибыль		2 125	1 687
<i>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(15 451)</i>	<i>(30 861)</i>
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога на прибыль		(15 451)	(30 861)
Общий совокупный убыток за период		(2 095 548)	(1 748 105)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	8	(13,46)	(11,11)

Консолидированный промежуточный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 7 по 23, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся	
		31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(2 097 046)	(1 525 360)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	12	386 616	411 984
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	12	340 890	645 816
Резерв по неиспользованным отпускам		25 273	75 680
Резерв по судебным искам	10,12	269 151	5 809
Финансовые доходы		(67 105)	(56 844)
Финансовые расходы		279 737	236 946
Прибыль от выбытия основных средств		(1 748)	(2 694)
Прочие неденежные операции		45 872	20 387
Операционный убыток до учета изменений в оборотном капитале		(818 360)	(188 276)
<i>Корректировки оборотного капитала:</i>			
Изменение дебиторской задолженности		(1 046 605)	(1 073 570)
Изменение предоплат по оборотным активам		15 203	4 278
Изменение запасов		(98 680)	(140 125)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		8 270	1 174
Изменение кредиторской задолженности		1 926 672	1 475 060
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(12 088)	(1 450)
Изменение прочих налогов к уплате		11 564	25 890
Потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль		(14 024)	102 981
Проценты уплаченные		(207 130)	(219 061)
Налог на прибыль уплаченный		(1)	1 015
Чистые потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности, нетто		(221 155)	(115 065)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(286 642)	(169 860)
Поступления от продажи основных средств		866	1 253
Приобретение нематериальных активов		(43 213)	(1 053)
Погашение займов		74 727	-
Проценты полученные		40 248	23 822
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(214 014)	(145 838)
Финансовая деятельность			
Выпуск акций		301 373	-
Поступление кредитов и займов		346 195	1 275 634
Погашение кредитов и займов		(1 645 763)	(1 277 634)
Дивиденды уплаченные		(2)	(10)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде		-	(1 792)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		(998 197)	(3 802)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 433 366)	(264 705)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 933 184	1 604 508
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 499 818	1 339 803

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 7 по 23, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
(неаудированный)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв под эмиссию акций	Нераспределенная/(-ый) прибыль/(убыток)	Резервы	Всего капитал
Остаток на 1 января 2016 года	154 562	5 052 502	-	1 231 819	(109 315)	6 329 568
Убыток за период	-	-	-	(1 717 244)	-	(1 717 244)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(32 548)	(32 548)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	1 687	1 687
Общий совокупный убыток за период	-	-	-	(1 717 244)	(30 861)	(1 748 105)
Остаток на 31 марта 2016 года	154 562	5 052 502	-	(485 245)	(140 176)	4 581 463

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв под эмиссию акций	Нераспределенный убыток	Резервы	Всего капитал
Остаток на 1 января 2017 года	154 562	5 052 502	1 642 300	(3 922 773)	(99 492)	2 827 099
Убыток за период	-	-	-	(2 080 097)	-	(2 080 097)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(17 576)	(17 576)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	2 125	2 125
Общий совокупный убыток за период	-	-	-	(2 080 097)	(15 451)	(2 095 548)
Дополнительная эмиссия акций	-	-	301 373	-	-	301 373
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	301 373	-	-	301 373
Остаток на 31 марта 2017 года	154 562	5 052 502	1 943 673	(6 002 870)	(114 943)	1 032 924

Консолидированный промежуточный отчет об изменении в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 7 по 23, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» (далее «Компания» или ПАО «МРСК Северного Кавказа») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 14 июня 2006 года. До 1 августа 2007 года компания называлась ОАО «Южная сетевая компания».

По состоянию на 1 апреля 2008 года была завершена реорганизация Компании путем присоединения к ней электросетевых компаний: ОАО «Ставропольэнерго», ОАО «Дагэнерго» и ОАО «Кавказская Энергетическая Управляющая Компания».

Юридический адрес Компании: 357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, поселок Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13А.

В состав Группы входят Компания и ее дочерние предприятия:

Наименование	Доля владения, %		
	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 марта 2016 г.
АО «Дагестанская сетевая компания»	100,0	100,0	100,0

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года Российской Федерации в лице Агенства по управлению государственным имуществом принадлежит 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежит 92,00% акций Компании.

(б) Отношения с государством и текущее регулирование

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение.

В соответствии с законодательством тарифы Группы контролируются Федеральной антимонопольной службой и Органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков 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. Также организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми неопределенностями.

События на Украине и последующая негативная реакция мирового сообщества оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая усложнение привлечения международного финансирования, обесценение национальной валюты и высокую инфляцию. Эти и другие события в случае эскалации могут оказать существенное негативное влияние на условия ведения деятельности в Российской Федерации.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Основы оценки активов и обязательств

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО на 1 января 2010 г.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности года

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(г) Непрерывность деятельности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Группа имеет дефицит чистого оборотного капитала в размере 9 784 892 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 8 142 976 тыс. руб.).

Чистый убыток Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, составил 2 095 548 тыс. руб., включая убыток от результата деятельности АО «Дагестанская сетевая компания» в размере 1 883 694 тыс. руб. (За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 1 748 105 тыс. руб., включая убыток от результата деятельности АО «Дагестанская сетевая компания» в размере 1 232 461 тыс. руб.).

Руководство Группы анализирует сроки предполагаемых денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий. На 31 марта 2017 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 871 918 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 193 705 тыс. руб.). Руководство считает, что Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредиты и займы.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, обсуждаются Советом Директоров на регулярной основе.

Руководство полагает, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности и погашения краткосрочных обязательств, реализуемые Группой меры позволят улучшить финансовое состояние Группы, и отсутствует значительная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при

подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленным в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Новые стандарты и поправки к стандартам, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 марта 2017 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.

В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых данными стандартами, на консолидированную финансовую информацию. Группа не намерена начать применение этих стандартов досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» касательно продажи или взноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;

Ожидается, что данная поправка к стандартам не повлияет или повлияет незначительно на консолидированную финансовую информацию Группы.

Влияние новых стандартов, интерпретаций и поправок

Нижеследующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации начали применяться с 1 января 2017 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Данная поправка требует от компаний представлять увязку (сверку) по каждой статье движения денежных средств по финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с входящим и исходящим сальдо соответствующих строк баланса – за исключением статей, относящихся к капиталу.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков». Данная поправка уточняет требования к признанию отложенного налогового актива, возникающего по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Применение данных поправок к стандартам не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, были использованы методы оценки справедливой стоимости, которые применялись в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Примечание 5. Операционные сегменты

Ответственным органом, принимающим операционные решения, является Генеральный директор Компании.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации и сегментах, относящихся к прочей деятельности.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов и прибыли до налогообложения, представляемых Генеральному директору, в качестве отчетных сегментов были идентифицированы следующий сегмент:

- передача электроэнергии: Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, Республика Ингушетия, основная деятельность которых – предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям в Российской Федерации;

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

В прочую выручку и убыток до налогообложения в сегменте «Республика Ингушетия» включена выручка от продажи электроэнергии (Примечание 11) и соответствующие ей расходы на покупную электроэнергию и мощность для реализации (Примечание 12) в связи с осуществлением функций гарантирующего поставщика на территории Республики Ингушетии с 1 декабря 2015 года. Данная деятельность не является профильной для Компании и не выделяется в отдельный сегмент.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Генеральному директору, и аналогичных в данной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Генеральным директором Компании. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Выручка						
Выручка от внешних контрагентов	1 926 712	595 894	623 865	550 787	409 442	4 535 889
Межсегментная выручка	-	139 663	-	-	-	139 663
Итого выручка по сегментам	1 926 712	735 557	623 865	550 787	409 442	4 675 552
Включая:						
Передача электроэнергии	1 923 071	582 114	621 132	548 878	408 321	4 083 516
Технологическое присоединение	934	528	451	684	161	3 055
Прочая выручка	2 707	152 915	2 282	1 225	960	588 981
Финансовые расходы	(28 315)	(29 324)	(90 130)	(60 714)	(8 848)	(250 496)
Амортизация	(193 889)	(124 632)	(57 653)	(49 210)	(45 439)	(504 486)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	111 774	(1 945 790)	(89 049)	(17 774)	(42 048)	(2 212 974)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

	Передача электроэнергии						Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаев-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	
Выручка							
Выручка от внешних контрагентов	1 952 356	733 083	524 004	509 867	373 795	377 190	4 470 295
Межсегментная выручка	-	140 388	-	-	-	-	140 388
Итого выручка по сегментам	1 952 356	873 471	524 004	509 867	373 795	377 190	4 610 683
Включая:							
<i>Передача электроэнергии</i>	1 938 947	727 597	520 071	507 868	372 276	206 428	4 273 187
<i>Технологическое присоединение</i>	4 565	1 227	363	654	263	87	7 159
<i>Прочая выручка</i>	8 844	144 647	3 570	1 345	1 256	170 675	330 337
Финансовые доходы	19 448	-	5 151	5 042	3 727	2 646	36 014
Финансовые расходы	(112 163)	-	(29 778)	(29 079)	(21 498)	(15 191)	(207 709)
Амортизация	(196 832)	(125 737)	(64 442)	(56 997)	(46 500)	(33 533)	(524 041)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(85 609)	(1 105 380)	(55 720)	69 319	(10 253)	3 333	(1 184 310)

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 марта 2017 года

	Передача электроэнергии						Итого
	Республика Дагестан		Республика Северная Осетия-Алания		Кабардино-Балкарская Республика		
	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого	
Активы отчетного сегмента	8 629 919	10 330 796	3 922 512	3 454 493	2 233 634	2 045 115	30 616 469
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>7 083 722</i>	<i>7 486 312</i>	<i>2 236 264</i>	<i>2 144 725</i>	<i>1 838 884</i>	<i>939 358</i>	<i>21 729 265</i>

На 31 декабря 2016 года

	Передача электроэнергии						Итого
	Республика Дагестан		Республика Северная Осетия-Алания		Кабардино-Балкарская Республика		
	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого	
Активы отчетного сегмента	8 795 541	10 110 084	3 359 578	3 339 505	2 241 898	1 919 900	29 766 506
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>7 276 094</i>	<i>7 539 880</i>	<i>1 999 288</i>	<i>2 192 088</i>	<i>1 900 850</i>	<i>967 166</i>	<i>21 875 366</i>

(ii) Сверка прибыли / (убытка) до налогообложения отчетных сегментов

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации, не получает значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

Сверка убытка до налогообложения отчетных сегментов представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(2 212 974)	(1 184 310)
Корректировка по основным средствам	180 201	139 341
Корректировка по финансовому лизингу	-	2 229
Корректировка по оценке запасов	(521)	-
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	(46 805)	(112 448)
Признание обязательств по выплате работникам при выходе на пенсию	13 609	4 268
Признание дебиторской задолженности	-	(325 482)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	10 805	1 444
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	(14 977)	(13 247)
Корректировка налоговых обязательств	(51 959)	-
Прочие корректировки	(640)	(4 797)
Нераспределенные показатели	26 215	(32 358)
Прибыль/(убыток) до налогообложения, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 097 046)	(1 525 360)

Примечание 6. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2016 года	1 891 118	9 172 293	9 301 384	4 966 754	4 095 669	29 427 218
Поступление	-	-	-	298 796	2 085	300 881
Ввод в эксплуатацию	180	4 147	6 027	(577 398)	567 044	-
Выбытие	-	(161)	(73)	(6 933)	(4 624)	(11 791)
Остаток на 31 марта 2016 года	1 891 298	9 176 279	9 307 338	4 681 219	4 660 174	29 716 308
Остаток на 1 января 2017 года	1 909 024	9 388 333	9 506 365	4 229 699	5 455 897	30 489 318
Поступление	-	-	-	422 879	2 317	425 196
Ввод в эксплуатацию	16 017	3 332	2 729	(91 337)	69 259	-
Выбытие	-	(58)	(327)	(202)	(7 473)	(8 060)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(9 292)	-	-	-	-	(9 292)
Остаток на 31 марта 2017 года	1 915 749	9 391 607	9 508 767	4 561 039	5 520 000	30 897 162

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2016 года	(655 502)	(5 248 739)	(4 158 156)	(2 024 261)	(2 346 630)	(14 433 288)
Начисленная амортизация за период	(23 703)	(105 532)	(149 390)	-	(123 030)	(401 655)
Перевод убытка по обесценению	-	(837)	(317)	1 154	-	-
Выбытие	-	145	49	548	4 624	5 366
Остаток на 31 марта 2016 года	(679 205)	(5 354 963)	(4 307 814)	(2 022 559)	(2 465 036)	(14 829 577)
Остаток на 1 января 2017 года	(734 554)	(5 998 653)	(4 623 725)	(2 516 627)	(2 860 215)	(16 733 774)
Начисленная амортизация за период	(22 975)	(87 847)	(112 766)	-	(149 489)	(373 077)
Убыток от обесценения	-	-	-	(32 983)	-	(32 983)
Перевод убытка по обесценению	-	-	11	(11)	-	-
Выбытие	-	53	198	-	6 978	7 229
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	2 363	-	-	-	-	2 363
Остаток на 31 марта 2017 года	(755 166)	(6 086 447)	(4 736 282)	(2 549 621)	(3 002 726)	(17 130 242)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 года	1 235 616	3 923 554	5 143 228	2 942 493	1 749 039	14 993 930
На 31 марта 2016 года	1 212 093	3 821 316	4 999 524	2 658 660	2 195 138	14 886 731
На 1 января 2017 года	1 174 470	3 389 680	4 882 640	1 713 072	2 595 682	13 755 544
На 31 марта 2017 года	1 160 583	3 305 160	4 772 485	2 011 418	2 517 274	13 766 920

Примечание 7. Капитал

Акционерный капитал

	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	154 562 277	154 562 277
Номинальная стоимость, (руб.)	1	1
Итого акционерный капитал, (руб.)	154 562 277	154 562 277

Выплаченные и объявленные дивиденды

Отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, формирует основу для распределения прибыли и прочих выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета и МСФО, прибыль компании в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, может существенно отличаться от финансового результата, приведенного в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года дивиденды не выплачивались.

На 31 марта 2017 года задолженность Группы по уплате дивидендов составляет 693 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 695 тыс. руб.).

Убыток на акцию

Расчет прибыли/(убытка) на акцию основан на сумме прибыли/(убытка) за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течении отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>В штуках</i>	2017 г.	2016 г.
Количество выпущенных акций на 1 января	154 562 277	154 562 277
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 марта	154 562 277	154 562 277

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	154 562 277	154 562 277
Убыток за отчетный период	(2 080 097)	(1 717 244)
Средневзвешенный убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (руб.)	(13,46)	(11,11)

Примечание 8. Кредиты и займы

Долгосрчные кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	Срок погашения	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты					
ПАО Сбербанк*	8,2-12,41	RUB	2017-2019	5 000 000	5 000 000
АО «Газпромбанк» *	10,5-13,00	RUB	2017-2019	2 460 350	2 305 943
Биржевые облигации	13,00	RUB	2021	1 350 000	1 350 000
Итого долгосрочная задолженность				8 810 350	8 655 943
<i>Минус краткосрочная часть долгосрочной задолженности и задолженности по финансовой аренде</i>				(2 850 000)	(2 850 000)
Итого				5 960 350	5 805 943

Краткосрочные кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы				
ПАО «Россети» **	12,5	RUB	117 060	30 000
Итого займов			117 060	30 000
Векселя				
ПАО «Россети» **	—	RUB	—	1 541 035
ПАО «ФСК ЕЭС»**	—	RUB	421 729	421 729
Итого векселей			421 729	1 962 764
<i>Проценты по кредитам и облигациям</i>			109 200	57 722
<i>Текущая часть долгосрочной задолженности</i>			2 850 000	2 850 000
Итого			3 497 989	4 900 486

* Кредиты, полученные от компаний, связанных с государством.

** Займы и векселя, полученные от материнской компании и ее дочернего предприятия.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, Компания привлекла 346 195 тыс. руб. и погасила кредитов на сумму 1 645 763 тыс. руб.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, Компания привлекла 1 275 634 тыс. руб. и погасила кредитов на сумму 1 277 634 тыс. руб. Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 марта 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Примечание 9. Прочие резервы

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	181 920	113 063
Увеличение за период	275 510	35 554
Использование резервов	(30 507)	(26 100)
Уменьшение, вызванное изменениями в оценках	(6 359)	(29 742)
Остаток на 31 марта	420 564	92 775

Прочие резервы относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе.

Примечание 10. Выручка

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Передача электроэнергии	4 083 516	4 066 758
Продажа электроэнергии	428 514	376 738
Услуги аренды	4 623	16 265
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	3 055	7 159
Прочая выручка	43 133	23 936
Итого	4 562 841	4 490 856

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию объектов, от транспортных и прочих услуг.

Примечание 11. Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	1 981 739	1 659 609
Расходы на персонал	1 760 562	1 697 692
Передача электроэнергии	573 369	446 719
Амортизация	386 616	411 984
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	340 890	645 816
Прочие резервы	269 151	5 809
Покупная электроэнергия и мощность для реализации	263 654	223 974
Невозмещаемый НДС	141 531	185 086
Налоги, кроме налога на прибыль	127 350	68 269
Сырье и материалы	118 961	110 690
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	100 840	91 777
Арендная плата	69 580	174 614
Услуги вневедомственной охраны	29 039	26 242
Социальные расходы и расходы на благотворительность	26 199	219
Управленческие услуги	20 161	19 932
Расходы, связанные с содержанием имущества	16 116	9 785
Командировочные расходы	14 128	11 984
Прочие работы и услуги производственного характера	8 511	-
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	7 419	8 254
Телекоммуникационные и информационные услуги	6 938	9 472
Ремонт и техническое обслуживание	3 837	6 245
Прочие расходы	215 175	63 003
Итого	6 481 766	5 877 175

Примечание 12. Управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы в отношении управления финансовыми рисками соответствуют тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 марта 2017 года Группа имеет инвестиции в долевые ценные бумаги в размере 180 тыс. руб., классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости и относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2016 года: 173 тыс. руб.). Оценка имеющихся в наличии для продажи инвестиций производится на регулярной основе с использованием рыночных котировок.

Примечание 13. Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 марта 2017 года у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств на сумму 1 499 719 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 1 201 697 тыс. руб.).

Примечание 14. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных мощностей, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется 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 отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

(г) Окружающая среда

Группа и компании, на базе которых она сформирована, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии в Российской Федерации в течение многих лет. Нормативно-правовая база по охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа регулярно проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенные обязательства по возмещению экологического ущерба у Группы отсутствуют.

Примечание 15. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года материнским предприятием Компании является ПАО «Россети». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ПАО «Россети».

Большинство операций Группы осуществляется с дочерними компаниями ПАО «Россети» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

(б) Операции с материнской компанией и предприятиями, находящимися под контролем материнской компании, и остатки по расчетам

Ниже приводятся данные по операциям с материнской компанией и ее дочерними предприятиями:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Выручка		
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	1 595 190	1 705 340
Услуги аренды	1 958	12 632
Прочая выручка	38 517	13 887
Чистые прочие доходы	55 160	25 463
Процентный доход по займам выданным	7 474	6 217
Расходы		
<i>Операции с материнской компанией</i>		
Управленческие услуги	19 131	19 131
Услуги по техническому надзору	4 432	4 432
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	545 204	425 970
Расходы на закупку электроэнергии для компенсации технологических потерь	1 404 686	993 682
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	42 208	37 465
Покупная электроэнергия для реализации	609	64
Прочие расходы	46 138	3 937
Процентные расходы	43 035	-

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(в) Операции с компаниями, связанными с государством, не входящими в Группу

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, связанными с государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых Федеральной антимонопольной службой и Органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Выручка предприятий, связанных с государством, за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, составляет 8% от общей выручки (За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 7%) в том числе 7% (За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года: 6%) составляет выручка от транспортировки электроэнергии.

Расходы по транспортировке электроэнергии от предприятий, связанных с государством, за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, составили 3% от общих расходов по транспортировке электроэнергии (За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 4%).

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Группы как ключевых руководящих сотрудников.

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

Общая сумма вознаграждения, начисленная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный период и включенная в расходы на персонал составила:

ПАО «МРСК Северного Кавказа»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года
(неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2017 г.	31 марта 2016 г.
Зарплата и премии	19 741	10 002

Примечание 16. 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 2017 года.