

ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»,
за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года,
и по состоянию на эту дату
(неаудированная)**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная)	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной)	
1 Общие сведения	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Оценка справедливой стоимости	13
5 Основные дочерние общества	14
6 Информация по сегментам	14
7 Выручка	18
8 Чистые прочие доходы	18
9 Операционные расходы	19
10 Финансовые доходы и расходы	20
11 Налог на прибыль	21
12 Основные средства	22
13 Нематериальные активы	24
14 Активы в форме права пользования	25
15 Прочие внеоборотные активы	26
16 Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
17 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28
18 Уставный капитал	29
19 Прибыль на акцию	30
20 Кредиты и займы	31
21 Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
22 Управление финансовыми рисками и капиталом	33
23 Обязательства капитального характера	33
24 Условные обязательства	33
25 Операции со связанными сторонами	35
26 События после отчетной даты	38

Группа Компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
 за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированная)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За три месяца, закончившихся 31 марта

	Прим.	2019 года	2018 года
Выручка	7	5 291 152	5 219 031
Операционные расходы	9	(9 603 471)	(6 713 501)
Чистые прочие доходы	8	115 696	57 717
Результаты операционной деятельности		(4 196 623)	(1 436 753)
Финансовые доходы	10	103 421	67 555
Финансовые расходы	10	(409 015)	(324 229)
Итого финансовые доходы /(расходы)		(305 594)	(256 674)
Убыток до налогообложения		(4 502 217)	(1 693 427)
Экономия/ (расход) по налогу на прибыль	11	481 046	(157 548)
Убыток за период		(4 021 171)	(1 850 975)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(31 055)	(34 523)
Налог на прибыль		472	719
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(30 583)	(33 804)
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога на прибыль		(30 583)	(33 804)
Общий совокупный убыток за период		(4 051 754)	(1 884 779)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	19	(4,73)	(4,76)

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 27 мая 2019 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор



Иванов В.В.

Главный бухгалтер

Ларионова Н.В.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
 за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированная)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	13 395 314	13 150 399
Нематериальные активы	13	124 707	114 912
Активы в форме права пользования	14	1 154 140	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	983 031	965 204
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		275 718	282 606
Отложенные налоговые активы		3 709 066	3 131 408
Прочие внеоборотные активы	15	787 429	787 418
Итого внеоборотные активы		20 429 405	18 431 947
Оборотные активы			
Запасы		881 199	808 454
Предоплата по налогу на прибыль		71 816	79 827
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	3 991 974	5 111 322
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 334 099	3 194 606
Итого оборотные активы		6 279 088	9 194 209
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		7 234	7 234
Итого активы		26 715 727	27 633 390
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	18	154 562	154 562
Эмиссионный доход		5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		12 333 827	12 160 732
Прочие резервы		(174 707)	(144 124)
Нераспределенная прибыль		(22 408 190)	(18 037 272)
Итого капитал		(5 042 006)	(813 600)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	5 289 935	3 602 197
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	5 262 178	5 074 087
Обязательства по вознаграждениям работникам		768 234	717 093
Итого долгосрочные обязательства		11 320 347	9 393 377
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	1 494 381	974 646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	16 658 894	15 864 119
Резервы		2 284 111	2 214 848
Итого краткосрочные обязательства		20 437 386	19 053 613
Итого обязательства		31 757 733	28 446 990
Итого капитал и обязательства		26 715 727	27 633 390

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019 года	2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток за период		(4 021 171)	(1 850 975)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов 12,13,14		417 176	350 295
Финансовые расходы	10	409 015	324 229
Финансовые доходы	10	(103 421)	(67 555)
Прибыль от выбытия основных средств	8	(932)	(2 399)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9	2 797 291	525 035
Списание безнадежных долгов		11 526	–
Списание кредиторской задолженности		(56)	(271)
Прочие неденежные операции		(31)	573
(Доход)/расход по налогу на прибыль	11	(481 046)	157 548
Итого влияние корректировок		(971 649)	(563 520)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		6 888	855
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		4 867	139
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах			
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 505 696)	(384 424)
Изменение запасов		(72 196)	(129 397)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		822 005	1 624 039
Изменение резервов		97 506	33 435
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(1 618 275)	581 127
Налог на прибыль уплаченный		–	(2)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(31 522)	–
Проценты уплаченные		(118 757)	(244 980)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1 768 554)	336 145

Группа Компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
 за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированная)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное) (продолжение)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019 года	2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(618 635)	(272 235)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 162	1 684
Проценты полученные		47 457	17 535
Дивиденды полученные		—	14
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(570 016)	(253 002)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств		387 285	774 648
Погашение заемных средств		—	(774 648)
Поступления от эмиссии акций		173 095	7 118
Платежи по обязательствам по аренде		(82 317)	—
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		478 063	7 118
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 860 507)	90 261
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	17	3 194 606	1 160 972
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	17	1 334 099	1 251 233

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 31 декабря 2018 года	154 562	5 052 502	12 160 732	(144 124)	(18 037 272)	(813 600)
Влияние изменений учетной политики	-	-	-	-	(349 747)	(349 747)
Остаток на 1 января 2019 года (пересчитанный)	154 562	5 052 502	12 160 732	(144 124)	(18 387 019)	(1 163 347)
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(4 021 171)	(4 021 171)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(31 055)	-	(31 055)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	472	-	472
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(30 583)	(4 021 171)	(4 051 754)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты	-	-	173 095	-	-	173 095
Выпуск акций (Примечание 18)	-	-	173 095	-	-	173 095
Итого взносов и выплат	-	-	173 095	-	-	173 095
Остаток на 31 марта 2019 года	154 562	5 052 502	12 333 827	(174 707)	(22 408 190)	(5 042 006)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное) (продолжение)

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)
Влияние изменений учетной политики	-	-	-	(202)	202	-
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитанный)	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 421)	(10 135 770)	(1 047 397)
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(1 850 975)	(1 850 975)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(34 523)	-	(34 523)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	719	-	719
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(33 804)	(1 850 975)	(1 884 779)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций (Примечание 18)	-	-	7 118	-	-	7 118
Итого взносов и выплат	-	-	7 118	-	-	7 118
Остаток на 31 марта 2018 года	154 562	5 052 502	4 101 848	(247 225)	(11 986 745)	(2 925 058)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность

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

Юридический и фактический адрес Компании: 357506, Ставропольский край, город Пятигорск, улица Подстанционная, дом № 13 А.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(в) Отношения с государством

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

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании – ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2018 года доля ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 98,55%, на 31 марта 2019 года доля ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 98,56%.

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 2018 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 2018 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

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

3 Основные принципы учетной политики

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Группой, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением влияния применения с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда», как описано ниже.

(а) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды; упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую, стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Обязательства по аренде представляются в Отчете о финансовом положении в составе статей «Кредиты и займы» (долгосрочные и краткосрочные).

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Группой был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения - 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 10,93%.

Группа также использовала разрешенные упрощения практического характера и не применяла новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода.

Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» оказал следующее влияние на активы, обязательства и капитал Группы:

	На 1 января 2019 года
<i>Активы</i>	
Активы в форме права пользования	1 372 198
Обесценение активов в форме права пользования	(437 184)
Отложенные налоговые активы	87 437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 485)
<i>Обязательства</i>	
Долгосрочные обязательства по аренде	1 390 775
Краткосрочные обязательства по аренде	228 791
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(249 853)
	(349 747)
Нераспределенная прибыль	

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Ниже представлена сверка между договорными обязательствами по операционной аренде, раскрытыми согласно МСФО (IAS) 17 на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

	На 1 января 2019 года
Обязательство по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытое в консолидированной финансовой отчетности Группы	1 182 118
Опционы на продление /прекращение аренды, в исполнении которых имеется достаточная уверенность	1 081 923
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(3 662)
Эффект дисконтирования	(888 181)
Прочие факторы	247 368
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	1 619 566

(б) Прочие стандарты и интерпретации

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 3 (а), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказали влияния на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - Налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе».

Следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Определение бизнеса»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Прочие стандарты и интерпретации (продолжение)

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. Новая редакция вступает в силу для обязательного применения, начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года.

В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции Концептуальных основ и новых стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность.

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, %	
		31 марта 2019 года	31 декабря 2018 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 данной отрасли.

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 управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	2 099 854	444 220	613 458	578 038	431 982	532 530	4 700 082
Выручка от продаж между сегментами	—	799 926	—	—	—	—	799 926
Выручка сегмента	2 099 854	1 244 146	613 458	578 038	431 982	532 530	5 500 008
В т.ч.							
Передача электроэнергии	2 077 484	1 047 891	611 096	574 394	430 717	—	4 741 582
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	18 357	697	445	966	134	236	20 835
Прочая выручка	4 013	195 558	1 917	2 678	1 131	532 294	737 591
ЕВГДА	333 182	(1 788 061)	(263 210)	(1 089 699)	(417 796)	(549 369)	(3 774 953)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	2 153 501	980 363	636 084	539 184	416 098	468 259	5 193 489
Выручка от продаж между сегментами	—	141 515	—	—	—	—	141 515
Выручка сегмента	2 153 501	1 121 878	636 084	539 184	416 098	468 259	5 335 004
В т.ч.							
Передача электроэнергии	2 146 290	973 752	632 969	535 669	415 159	—	4 703 839
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	4 224	1 640	1 142	1 233	83	115	8 437
Прочая выручка	2 987	146 486	1 973	2 282	856	468 144	622 728
ЕВГДА	351 389	(1 116 175)	42 465	(218 280)	7 180	(89 237)	(1 022 658)

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

31 марта 2019 года:

Активы сегмента В т.ч. Основные средства и незавершенное строительство	Ставропольский край		Северная Осетия-Алания		Кабардино-Балкарская Республика		Карачаево-Черкесская Республика		Республика Ингушетия		Итого
	7 700 751	11 360 830	4 592 222	3 135 860	2 458 677	2 900 406	32 148 746				
	6 357 969	7 221 773	2 184 823	2 062 151	1 822 356	1 336 143	20 985 215				

31 декабря 2018 года:

Активы сегмента В т.ч. Основные средства и незавершенное строительство	Ставропольский край		Северная Осетия-Алания		Кабардино-Балкарская Республика		Карачаево-Черкесская Республика		Республика Ингушетия		Итого
	7 560 699	10 925 484	4 567 146	3 748 469	2 698 773	2 647 321	32 147 892				
	6 515 698	7 265 999	2 168 800	1 969 015	1 853 881	1 051 071	20 824 464				

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
EBITDA отчетных сегментов	(3 774 953)	(1 022 658)
Дисконтирование дебиторской задолженности	3 645	6 069
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	263 930	19 580
Корректировка по аренде	104 733	–
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(26 974)	(16 280)
Корректировка стоимости основных средств	21 675	12 332
Прочие корректировки	(5 050)	7 824
Корректировка по оценке запасов	–	(225)
Дисконтирование кредиторской задолженности	(145 659)	(13 334)
Корректировка налоговых обязательств	306	(4 353)
Корректировка выручки	(69 148)	–
Нераспределенные показатели	(209 409)	(38 105)
EBITDA	(3 836 904)	(1 049 150)
Амортизация	(417 176)	(350 295)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(208 021)	(293 982)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(40 116)	–
Расход по налогу на прибыль	481 046	(157 548)
Консолидированный убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(4 021 171)	(1 850 975)

7 Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Передача электроэнергии	4 683 960	4 703 839
Продажа электроэнергии и мощности	530 730	467 788
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	20 835	8 437
Прочая выручка	55 627	38 967
	5 291 152	5 219 031

В состав прочей выручки входит в основном выручка от предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию оборудования, от сдачи в аренду имущества, услуг управления и прочих услуг.

8 Чистые прочие доходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	9 869	1 004
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	99 932	52 861
Прибыль от выбытия основных средств	932	2 399
Страховое возмещение, нетто	4 711	1 109
Списание кредиторской задолженности	56	271
Прочие чистые доходы	196	73
	115 696	57 717

9 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Расходы на вознаграждения работникам	1 937 944	1 834 859
Амортизация	417 176	350 295
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	2 284 665	2 185 881
Электроэнергия для продажи	308 964	288 548
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	96 932	96 150
Прочие материальные расходы	145 979	168 617
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	802 381	720 864
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	18 126	11 202
Прочие работы и услуги производственного характера	6 522	6 117
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	81 206	99 418
Краткосрочная аренда/Аренда	11 389	78 470
Страхование	8 545	8 673
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	7 660	6 940
Охрана	31 992	29 064
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	18 085	22 280
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 862	2 862
Транспортные услуги	24	—
Прочие услуги	53 747	53 306
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	2 797 291	525 035
Резервы	97 506	33 435
Прочие расходы	474 475	191 485
	9 603 471	6 713 501

10 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	99 765	59 840
Амортизация дисконта по финансовым активам	3 645	7 695
Прочие финансовые доходы	11	20
	103 421	67 555
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года (пересчитано)
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(208 021)	(293 982)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(40 116)	–
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(15 219)	(15 286)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов		(1 626)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(145 659)	(13 334)
Прочие финансовые расходы	–	(1)
	(409 015)	(324 229)

11 Налог на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(8 023)	–
Корректировка налога за прошлые периоды	(681)	–
Итого текущий налог на прибыль	(8 704)	–
Отложенный налог на прибыль	489 750	(157 548)
Итого расход по налогу на прибыль	481 046	(157 548)

Официально установленная российским законодательством ставка налога на прибыль в 2019 и 2018 годах составляла 20%.

Расходы по налогу на прибыль отражены на основании наилучшей на отчетную дату оценки менеджментом средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки налога на прибыль за полный финансовый год.

Прибыль (убыток) до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года		За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	
	%	%	%	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4 502 217)	100	(1 693 427)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	900 443	(20)	338 685	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(179 561)	4	(377 228)	23
Корректировки за предшествующие годы	(681)	–	–	–
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(239 155)	5	(119 005)	7
	481 046	(11)	(157 548)	10

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года			За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	(31 055)	472	(30 583)	(34 523)	719	(33 804)
	(31 055)	472	(30 583)	(34 523)	719	(33 804)

12 Основные средства

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

12 Основные средства (продолжение)

Первоначальная / условно-первоначальная стоимость

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2019 года	2 083 761	9 704 061	10 473 569	5 797 456	5 117 705	33 176 552
Поступления	—	—	—	2 743	590 752	593 495
Ввод в эксплуатацию	7 916	31 287	10 032	35 231	(84 466)	—
Выбытия	(20)	(29)	(692)	(1 606)	(5 541)	(7 888)
На 31 марта 2019 года	2 091 657	9 735 319	10 482 909	5 833 824	5 618 450	33 762 159

Накопленная амортизация и обесценение

На 1 января 2019 года	(895 205)	(6 579 159)	(5 497 210)	(4 012 062)	(3 042 517)	(20 026 153)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	—	(678)	—	(4 167)	4 845	—
Начисленная амортизация	(22 551)	(93 591)	(120 071)	(111 556)	—	(347 769)
Выбытия	13	29	533	1 571	4 931	7 077
На 31 марта 2019 года	(917 743)	(6 673 399)	(5 616 748)	(4 126 214)	(3 032 741)	(20 366 845)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2019 года	1 188 556	3 124 902	4 976 359	1 785 394	2 075 188	13 150 399
На 31 марта 2019 года	1 173 914	3 061 920	4 866 161	1 707 610	2 585 709	13 395 314

12 Основные средства (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, капитализированные проценты составили 10 237 тыс. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 2 727 тыс. руб.), ставка капитализации составила 10,14 % (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года – 10,24%).

13 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2018 года	152 064	1 640	13 750	30 105	197 559
Поступления	4 375	–	–	90	4 465
На 31 марта 2018 года	156 439	1 640	13 750	30 195	202 024
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2018 года	(69 392)	(928)	–	(12 806)	(83 126)
Начисленная амортизация	(11 884)	(80)	–	(1 228)	(13 192)
На 31 марта 2018 года	(81 276)	(1 008)	–	(14 034)	(96 318)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2018 года	82 672	712	13 750	17 299	114 433
На 31 марта 2018 года	75 163	632	13 750	16 161	105 706
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	161 762	1 887	23 000	30 803	217 452
Реклассификация между группами	–	–	(10 000)	10 000	–
Поступления	23 974	–	3	5	23 982
Выбытия	(4 023)	–	–	(17)	(4 040)
На 31 марта 2019 года	181 713	1 887	13 003	40 791	237 394
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 года	(84 365)	(1 263)	–	(16 912)	(102 540)
Начисленная амортизация	(12 477)	(111)	–	(1 599)	(14 187)
Выбытия	4 023	–	–	17	4 040
На 31 марта 2019 года	(92 819)	(1 374)	–	(18 494)	(112 687)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	77 397	624	23 000	13 891	114 912
На 31 марта 2019 года	88 894	513	13 003	22 297	124 707

Прочие нематериальные активы включают в себя Исключительное право на полезную модель «Установка для плавки гололеда на воздушных линиях электропередач» в сумме 9 042 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2019 года (в сумме 10 738 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2018 года).

14 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	594 286	305 144	429 316	43 452	1 372 198
Поступления	17 739	175 781	75 873	4 953	274 346
На 31 марта 2019 года	<u>612 025</u>	<u>480 925</u>	<u>505 189</u>	<u>48 405</u>	<u>1 646 544</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 года	(36 548)	(200 660)	(198 044)	(1 932)	(437 184)
Начисленная амортизация	(24 851)	(12 072)	(16 114)	(2 183)	(55 220)
На 31 марта 2019 года	<u>(61 399)</u>	<u>(212 732)</u>	<u>(214 158)</u>	<u>(4 115)</u>	<u>(492 404)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	<u>557 738</u>	<u>104 484</u>	<u>231 272</u>	<u>41 520</u>	<u>935 014</u>
На 31 марта 2019 года	<u>550 626</u>	<u>268 193</u>	<u>291 031</u>	<u>44 290</u>	<u>1 154 140</u>

15 Прочие внеоборотные активы

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	110	99
Дебиторская задолженность по расчетам с АО «ДВЭУК»	787 319	787 319
	787 429	787 418

В состав внеоборотных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход на 31 марта 2019 включены акции ПАО «Ставропольэнергосбыт», ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 28 тыс. руб. и 82 тыс. руб. соответственно.

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 производиться не должен. Дебиторская задолженность классифицирована как долгосрочная в составе прочих внеоборотных активов. 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.

В результате заключения между АО «ДВЭУК» и ПАО «ФСК ЕЭС» договора мены с 01.01.2019 правопреемником ПАО «ФСК ЕЭС» по договору о привлечении технического заказчика становится АО «ДВЭУК».

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	941 493	949 632
Прочая дебиторская задолженность	39 874	13 769
Итого финансовые активы	981 367	963 401
Авансы выданные	1 664	1 803
	983 031	965 204
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	17 129 680	15 542 369
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(14 547 327)	(12 744 243)
Прочая дебиторская задолженность	3 358 813	3 423 691
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(2 610 135)	(1 615 963)
Займы выданные	178 326	177 387
Итого финансовые активы	3 509 357	4 783 241
Авансы выданные	430 670	456 333
Резерв под обесценение авансов выданных	(416 383)	(434 694)
НДС к возмещению	342 735	193 366
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	100 938	89 024
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	24 657	24 052
	3 991 974	5 111 322

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

17 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 334 099	1 680 606
Краткосрочные вложения в банковские депозиты	–	1 514 000
	1 334 099	3 194 606

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Сбербанк»*	Ваа3	Moody's	528 458	504 925
АО «Газпромбанк»*	Ba1	Moody's	541 260	705 425
Центральный филиал АО «АБ «РОССИЯ»	AA(RU)	АКРА	77 286	32 901
АО «Всероссийский банк развития регионов»*	Ba2	Moody's	185 428	436 892
Денежные средства в кассе			1 667	463
			1 334 099	1 680 606

* связанные с государством

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Газпромбанк»*	7,2% – 7,4%	Ba1	Moody's	–	1 514 000
				–	1 514 000

* связанные с государством

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

18 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость одной акции	1 российский рубль	1 российский рубль
В обращении на 1 января	851 452 338	389 217 295
В обращении на конец года и полностью оплаченные	861 371 834	851 452 338

(б) 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.

(в) 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.

(г) 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. Цена размещения одной дополнительной обыкновенной акции ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 17,45 рублей.

На 31 декабря 2018 года размещено дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 696 890 063 штук на общую сумму по цене размещения 12 160 731,6 тыс. руб. На 31 марта 2019 года размещено дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 706 809 559 штук на общую сумму по цене размещения 12 333 826,8 тыс. руб.

21 января 2019 года внеочередным Общим собранием акционеров АО «Дагестанская сетевая компания» (протокол заседания Правления ПАО «МРСК Северного Кавказа» от 22 января 2019 года № 186) принято решение об увеличении уставного капитала АО «Дагестанская сетевая компания» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 1 517 345 425 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

21 марта 2019 года между АО «Дагестанская сетевая компания» и ПАО «МРСК Северного Кавказа» заключен договор о приобретении дополнительных акций АО «Дагестанская сетевая компания» на сумму 1 500 779 768 руб.

26 апреля 2019 года регистратором АО «Дагестанская сетевая компания» – АО «СТАТУС» произведено зачисление 1 500 779 768 дополнительных акций АО «Дагестанская сетевая компания» на лицевой счёт приобретателя – ПАО «МРСК Северного Кавказа».

19 Прибыль на акцию

Расчет базового убытка на акцию за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, был основан на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, в размере 4 021 171 тыс. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: убыток 1 850 975 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года – 851 млн. штук (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 389 млн. штук).

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Обыкновенные акции на 1 января	851	389
Эффект от размещения акций	–	–
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 марта	851	389

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, закончившийся 31 марта, (в миллионах шт.)	851	389
Убыток за период, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(4 021 171)	(1 850 975)
Убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(4,73)	(4,76)

20 Кредиты и займы

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 964 128	4 576 843
Обязательства по аренде	1 820 188	—
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(519 735)	—
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(974 646)	(974 646)
	5 289 935	3 602 197
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	519 735	—
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	974 646	974 646
	1 494 381	974 646

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, Группа привлекла следующие существенные банковские кредиты:

	Эффективные процентные ставки	Сроки погашения	Номинальная стоимость
Необеспеченные банковские кредиты*	10,40 %	2020	387 285
			387 285

* кредиты, полученные от компаний, связанных с государством

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	555 986	3 691 000
Прочая кредиторская задолженность	4 662 921	1 347 839
Итого финансовые обязательства	5 218 907	5 038 839
Авансы покупателей	43 271	35 248
	5 262 178	5 074 087
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	13 565 553	12 832 424
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 125 702	1 211 792
Задолженность перед персоналом	815 153	740 766
Итого финансовые обязательства	15 506 408	14 784 982
Авансы от покупателей	520 041	512 227
	16 026 449	15 297 209
Налоги к уплате		
НДС	373 127	316 695
Налог на имущество	67 669	75 282
Взносы на социальное обеспечение	134 165	120 230
Прочие налоги к уплате	57 484	54 703
	632 445	566 910
	16 658 894	15 864 119

По состоянию на 31 марта 2019 года долгосрочные и краткосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 43 214 тыс. руб. и 456 558 тыс. руб., соответственно (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 35 184 тыс. руб. и 446 171 тыс. руб., соответственно).

22 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 2018 года.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 31 марта 2019 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 7 160 871 тыс. руб. (7 548 157 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

23 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 132 624 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 марта 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 2 147 972 тыс. руб. с учетом НДС).

24 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

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

24 Условные обязательства (продолжение)

(б) Условные налоговые обязательства (продолжение)

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не может прогнозировать исход и суммы возможных затрат для урегулирования потенциальных налоговых рисков.

Группа оспаривает в судебном порядке претензии, предъявленные по Решению налогового органа о привлечении к ответственности ПАО «МРСК Северного Кавказа» по результатам выездной налоговой проверки за 2013-2014 годы. По итогам рассмотрения дела в первой инстанции требования Общества удовлетворены частично. Подана апелляционная жалоба в 16-й Арбитражный апелляционный суд. По итогам рассмотрения жалобы 22.05.2019 решение суда 1-й инстанции оставлено без изменения, жалоба без удовлетворения. Обществом готовится кассационная жалоба.

По итогам рассмотрения дела в первой инстанции по камеральной налоговой проверке по налогу на прибыль за 2016 год требования Общества удовлетворены в полном объеме. Определением 16-го Арбитражного апелляционного суда от 12 марта 2019 года апелляционная жалоба ИФНС по г. Пятигорску от 24.01.19 принята к производству. Постановлением 16-го Арбитражного апелляционного суда от 13.05.2019 апелляционная жалоба ИФНС по г. Пятигорску оставлено без удовлетворения. Решение суда 1-й инстанции оставлено без изменения.

В соответствии с Решением налогового органа 20 декабря 2018 года начата налоговая проверка ПАО «МРСК Северного Кавказа» по результатам деятельности за 2015-2017 годы. Решением от 20.03.2019 проверка приостановлена.

В отчетном периоде получен Акт налоговой проверки АО «Дагестанская сетевая компания» по результатам деятельности за 2014-2016 годы. Общество не согласилось с выводами налогового органа и 13 февраля 2019 года были направлены возражения. По результатам рассмотрения возражений и материалов проверки налоговым органом принято решение о проведении дополнительных мероприятий налогового контроля. 21.05.2019 получены дополнения к Акту проверки, Общество готовит письменные возражения.

На 31 марта 2019 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена.

(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 промежуточной сокращенной 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 текущей законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

25 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

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

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

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	за три месяца, закончившихся 31 марта		31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
	2019 года	2018 года		
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	40	40	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	2 078 002	2 040 167	2 041 158	1 976 364
Продажа электроэнергии	154	356	—	—
Прочая выручка	29 757	31 466	6 525	2 966
Чистые прочие доходы	16 849	131 422	563 442	1 684 387
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	51 873	6 165	140 241	139 302
	2 176 675	2 209 616	2 751 366	3 803 019

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	за три месяца, закончившихся		31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
	31 марта			
	2019 года	2018 года		
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Прочие работы и услуги производственного характера	4 432	4 801	18 871	16 186
Прочие расходы	10 757	9 962	6 917	8 514
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Электроэнергия для продажи	321	934	318	58
Услуги по передаче электроэнергии	761 929	682 988	1 574 530	5 242 901
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	118	–	2	–
Электроэнергия для компенсации потерь	1 615 859	1 500 736	8 411 461	6 930 866
Покупная электроэнергия на хозяйственные нужды	36 131	38 107	–	–
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	3 098	–	103 270	99 552
Аренда	23	23	9	9
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	626	1 319	19 764	7 843
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 612 329	56 023	–	–
Резервы	(61 541)	44 192	1 945 172	2 013 833
Прочие расходы	439 224	106 461	415 376	1 543 706
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	1 106	–	–	–
	4 424 412	2 445 546	12 495 690	15 863 468

	Балансовая стоимость	
	31 марта 2019 года	31 декабря 2018 года
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Займы выданные	178 326	177 387
Авансы выданные	1 718	1 857
Авансы полученные	111 674	75 315
	291 718	254 559

По состоянию на 31 марта 2019 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров, Правления, Генеральный директор, его заместители и высшие менеджеры Группы.

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

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	21 212	17 207
Выходные пособия	1 775	–
	<u>22 987</u>	<u>17 207</u>

На 31 марта 2019 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 4 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 4 107 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% от общей выручки Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 13%), включая 13% выручки от передачи электроэнергии (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 13%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанных с государством, составляют 3% от общих затрат по передаче электроэнергии за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 2%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, составили 31% от общей суммы начисленных процентов (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 66%).

По состоянию на 31 марта 2019 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 255 146 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года 3 161 242 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 20.

26 События после отчетной даты

По мнению Руководства, в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года.