

**ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»**

**Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15
1 Общие сведения .....	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	16
3 Основные положения учетной политики .....	19
4 Оценка справедливой стоимости .....	32
5 Основные дочерние общества .....	33
6 Информация по сегментам .....	34
7 Выручка .....	39
8 Чистые прочие доходы /(расходы).....	39
9 Операционные расходы .....	40
10 Расходы на вознаграждения работникам .....	41
11 Финансовые доходы и расходы.....	41
12 Налог на прибыль .....	42
13 Основные средства .....	44
14 Нематериальные активы .....	48
15 Прочие внеоборотные активы .....	49
16 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	50
17 Запасы .....	52
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	53
19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	54
20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	54
21 Уставный капитал .....	55
22 Прибыль на акцию.....	56
23 Кредиты и займы .....	56
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью.....	58
25 Вознаграждения работникам .....	59
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	62
27 Резервы .....	63
28 Управление финансовыми рисками и капиталом.....	63
29 Операционная аренда .....	71
30 Обязательства капитального характера.....	71
31 Условные обязательства.....	73
32 Операции со связанными сторонами .....	75
33 События после отчетной даты.....	76
34 Исправление сравнительной информации .....	76



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2018

~ РСС-1942

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» (ПАО «МРСК Северного Кавказа»)

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Северного Кавказа» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



## **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Обесценение основных средств**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении ценности использования основных средств, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других.

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к финансовой отчетности информации в отношении определения справедливой стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 2, 13 и 14 к консолидированной финансовой отчетности.



## Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежах и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 9, 18 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

## Признание и оценка выручки

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что в составе выручки отражены существенные суммы выручки по спорной задолженности контрагентов Группы за услуги по передаче электроэнергии. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за отражением выручки, проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии и прочих работ (услуг), на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечаниях 7 к консолидированной финансовой отчетности.

## Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что, требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, а также адекватность суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических



ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения о резервах и условных обязательствах Общества раскрыты в Примечаниях 27 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

### ***Прочая информация***

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

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

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

### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности



или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета Директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту Совета Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за

текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

#### **Председатель Правления**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер

#### **Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000150 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 августа 2012. № 28 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21606091615



К.Х. Мусаелян

#### **Аудируемое лицо:**

**Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»** (сокращенное наименование ПАО «МРСК Северного Кавказа»).

Место нахождения: Россия, 357506, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Подстанционная, дом 13А;

Основной государственный регистрационный номер – 1062632029778.

#### **Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».**

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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



*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	7	18 397 328	17 912 482
Операционные расходы	9	(24 533 546)	(22 257 535)
Чистые прочие доходы	8	520 514	150 468
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(5 615 704)</b>	<b>(4 194 585)</b>
Финансовые доходы	11	132 158	172 443
Финансовые расходы	11	(1 263 697)	(993 919)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1 131 539)</b>	<b>(821 476)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(6 747 243)</b>	<b>(5 016 061)</b>
Расход по налогу на прибыль	12	533 361	(140 990)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>(6 213 882)</b>	<b>(5 157 051)</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(134 276)	11 350
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		20 549	(1 527)
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(113 727)</b>	<b>9 823</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(113 727)</b>	<b>9 823</b>
<b>Общий совокупный доход (убыток) за отчетный год</b>		<b>(6 327 609)</b>	<b>(5 147 228)</b>
<b>Убыток на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (руб.)		(32,13)	(33,37)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Первый заместитель Генерального директора

Тхакахова И.В.  
по дов. №2 от 01.01.2018

Главный бухгалтер



*(Handwritten signatures of the General Director's First Deputy and the Chief Accountant)*

Ларионова Н.В.

## ПАО «МРСК Северного Кавказа»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	12 670 622	13 755 544
Нематериальные активы	14	114 433	98 471
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	716 868	80 082
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	291 454	283 683
Прочие внеоборотные активы	15	787 464	787 493
Отложенные налоговые активы	16	3 421 654	2 855 064
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>18 002 495</b>	<b>17 860 337</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	628 982	581 219
Предоплата по налогу на прибыль		82 503	25 818
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	5 189 598	4 328 277
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 160 972	2 933 184
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	7 343	3 411
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 069 398</b>	<b>7 871 909</b>
<b>Итого активы</b>		<b>25 071 893</b>	<b>25 732 246</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	21	154 562	154 562
Добавочный капитал	21	5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		4 094 730	1 642 300
Прочие резервы		(213 219)	(99 492)
Нераспределенная прибыль		(10 135 972)	(3 922 773)
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>(1 047 397)</b>	<b>2 827 099</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	7 302 195	5 805 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	4 644 189	458 031
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	828 763	626 288
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>12 775 147</b>	<b>6 890 262</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	2 013 540	4 900 486
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	10 545 622	10 328 944
Резервы	27	238 057	181 920
Налоги к уплате	26	546 924	603 535
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>13 344 143</b>	<b>16 014 885</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>26 119 290</b>	<b>22 905 147</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>25 071 893</b>	<b>25 732 246</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Убыток до налогообложения		(6 747 243)	(5 016 061)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13,14,9	1 515 527	1 529 427
Обесценение дебиторской задолженности	18,9	1 009 731	1 307 019
Обесценение запасов	17,9	5 848	1 966
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств	13,9	905 688	870 019
Финансовые доходы	11	(132 158)	(172 443)
Финансовые расходы	11	1 263 697	993 919
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	8	(10 238)	(14 778)
Списание безнадежных долгов	9	-	969
Списание кредиторской задолженности	8	(6 929)	(21 099)
Доход от безвозмездно полученных ОС	8	(9 805)	(6 478)
Прочие неденежные операции		(11 760)	(1 525)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>(2 217 642)</b>	<b>(529 065)</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(2 540 077)	(2 668 859)
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(56 585)	(5 670)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 861 994	3 774 799
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(91 855)	(90 116)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(146 578)	8 827
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		202 475	(79 624)
Изменение резервов		56 137	131 989
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>(932 131)</b>	<b>542 281</b>
Налог на прибыль уплаченный		(54 670)	(333 303)
Проценты уплаченные		(1 055 640)	(892 484)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от операционной деятельности</b>		<b>(2 042 441)</b>	<b>(683 506)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		3 344	1 986
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		2 759	859
Приобретение основных средств		(942 373)	(912 350)
Приобретение нематериальных активов		(43 999)	(43 213)
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		74 727	-
Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений		-	(74 727)
Проценты полученные		95 217	103 668
Дивиденды полученные		1	-
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от инвестиционной деятельности</b>		<b>(810 324)</b>	<b>(923 777)</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Привлечение заемных средств	6 124 164	7 977 632
Погашение заемных средств	(7 496 028)	(6 675 492)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(7 910)
Дивиденды выплаченные	(11)	(571)
Поступления от эмиссии акций	2 452 428	1 642 300
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности</b>	<b>1 080 553</b>	<b>2 935 959</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 772 212)</b>	<b>1 328 676</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>2 933 184</b>	<b>1 604 508</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>1 160 972</b>	<b>2 933 184</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	154 562	5 052 502	1 642 300	(99 492)	(3 922 773)	2 827 099
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(6 213 882)	(6 213 882)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(134 276)	-	(134 276)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	20 549	-	20 549
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	-	-	-	(113 727)	(6 213 882)	(6 327 609)
<b>Операции с собственниками Компании</b>						
Взносы и выплаты	-	-	2 452 430	-	-	2 452 430
Выпуск акций	-	-	-	-	683	683
Прочие операции	-	-	2 452 430	-	683	2 453 113
<b>Итого взносов и выплат</b>	-	-	2 452 430	-	683	2 453 113
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	154 562	5 052 502	-	(109 315)	1 231 819	6 329 568
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(5 157 051)	(5 157 051)
Прочий совокупный доход	-	-	-	11 350	--	11 350
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(1 527)	--	(1 527)
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	-	-	-	9 823	(5 157 051)	(5 147 228)
<b>Операции с собственниками Компании</b>						
Взносы и выплаты	-	-	1 642 300	-	-	1 642 300
Выпуск акций	-	-	-	-	2 459	2 459
Прочие операции	154 562	5 052 502	1 642 300	(99 492)	(3 922 773)	2 827 099
<b>Итого взносов и выплат</b>	154 562	5 052 502	1 642 300	(99 492)	(3 922 773)	2 827 099
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>						

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной 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, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

### (в) Отношения с государством

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2017 года доля ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 92,00%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Российской Федерации в лице агентства по управлению



государственным имуществом принадлежит 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежат 92,00% акций Компании.

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

## 2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

### (б) База для определения стоимости

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

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

### (г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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



#### Обесценение основных средств.

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

#### Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника. В случае, когда более не ожидается получение денежных средств, относящихся к дебиторской задолженности, такая дебиторская задолженность списывается в счет ранее созданного резерва.

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

#### Обязательства по выплате пенсий

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

#### Признание отложенных налоговых активов

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

#### (д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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



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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);



- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

(е) Изменения в представлении

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 положения учетной политики

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

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

##### (ii) Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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



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

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

*(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей*

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

*(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем*

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

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

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

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

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

*(vi) Операции, исключаемые при консолидации*

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

**(б) Иностранная валюта**

*(i) Операции в иностранной валюте*



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

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

## **(в) Финансовые инструменты**

### **(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

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

### **(ii) Непроизводные финансовые активы**

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

#### **Займы и дебиторская задолженность**

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты



приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

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

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (л) (i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3 (б) (i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету прочих резервов. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения на конец каждого отчетного периода. К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

*(iii) Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

**(г) Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются классифицируются в категорию капитал.

**(д) Основные средства**

*(i) Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.



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

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

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

*(ii) Последующие затраты*

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

*(iii) Амортизация*

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

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

- здания 7-80 лет;
- сети линий электропередачи 5-60 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

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

**(е) Нематериальные активы**

*(i) Гудвил*

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе



балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

*(ii) Прочие нематериальные активы*

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

*(iii) Последующие затраты*

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

*(iv) Амортизация*

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

- Лицензии и сертификаты 3-7 лет;
- Программное обеспечение 1-10 лет.
- Прочие НМА 1-10 лет.

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

**(ж) Арендованные активы**

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

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

**(з) Запасы**

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

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



**(и) Авансы выданные**

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

**(к) Налог на добавленную стоимость**

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

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

**(л) Обесценение активов**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью



приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на



убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(м) Вознаграждения работникам**

*(i) Планы с установленными взносами*

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

*(ii) Планы с установленными выплатами*

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

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

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

*(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых



периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

*(iv) Краткосрочные вознаграждения*

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

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

**(н) Резервы**

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

**(о) Выручка**

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

*(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии*

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

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



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

*(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям*

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

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

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

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

*(iii) Прочая выручка*

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

**(п) Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

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

**(р) Прочие расходы**

*(i) Арендные платежи*

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

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом



аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

*(ii) Социальные платежи*

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

**(с) Финансовые доходы и расходы**

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

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

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

**(т) Расход по налогу на прибыль**

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

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



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

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

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(у) Прибыль на акцию**

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



**(ф) Сегментная отчетность**

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

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

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

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

**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. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечании 28.



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

**5 Основные дочерние общества**

		<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
		<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>	<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>
	<u>Страна регистрации</u>		
АО «Дагестанская сетевая компания»	Российская Федерация	100	100

## 6 Информация по сегментам

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

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

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению 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, прибыли до налогообложения, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Генеральным директором. Генеральный директор считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов, представляемых Генеральному директору, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

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

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

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

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



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

**(а) Информация об отчетных сегментах**

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

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаев-Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
<b>Выручка:</b>							
Выручка от внешних покупателей	7 644 989	2 929 631	2 319 162	2 158 510	1 569 636	1 670 336	18 292 264
Выручка от продаж между сегментами	-	566 059	-	-	-	-	566 059
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>7 644 989</b>	<b>3 495 690</b>	<b>2 319 162</b>	<b>2 158 510</b>	<b>1 569 636</b>	<b>1 670 336</b>	<b>18 858 323</b>
<b>Включая:</b>							
Передача электроэнергии	7 565 478	2 888 167	2 284 549	2 145 296	1 563 661	-	16 447 151
Технологическое присоединение	65 382	5 643	25 147	5 268	2 028	835	104 303
Прочая выручка	14 129	601 880	9 466	7 946	3 947	1 669 501	2 306 869
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые расходы	(120 644)	(115 773)	(350 070)	(243 213)	(33 892)	(122 436)	(986 028)
Амортизация	(742 313)	(498 140)	(232 633)	(197 747)	(175 608)	(134 082)	(1 980 523)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>164 344</b>	<b>(5 598 846)</b>	<b>16 546</b>	<b>(279 246)</b>	<b>(144 907)</b>	<b>(1 043 062)</b>	<b>(6 885 171)</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>8 218 412</b>	<b>10 145 677</b>	<b>4 525 721</b>	<b>3 632 271</b>	<b>2 495 068</b>	<b>2 010 878</b>	<b>31 028 027</b>
В т. ч. основные средства	6 791 180	6 844 847	2 216 160	2 086 057	1 865 035	888 710	20 691 989
Капитальные вложения	194 833	(168 330)	425 641	74 469	141 016	58 276	725 905
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>3 834 305</b>	<b>12 267 433</b>	<b>4 152 823</b>	<b>2 971 091</b>	<b>1 164 325</b>	<b>2 496 708</b>	<b>26 886 685</b>

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

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Республика Кабардино-Балкарская	Республика Карачаево-Черкесская	
<b>Выручка</b>						
Выручка от внешних покупателей	7 998 254	2 863 627	1 944 691	2 025 556	1 480 024	17 804 705
Выручка от продаж между сегментами	—	551 217	—	—	—	551 217
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>7 998 254</b>	<b>3 414 844</b>	<b>1 944 691</b>	<b>2 025 556</b>	<b>1 480 024</b>	<b>18 355 922</b>
Включая:						
Передача электроэнергии	7 859 942	2 801 371	1 920 558	2 014 295	1 464 000	16 882 864
Технологическое присоединение	99 717	4 180	11 247	5 531	10 469	131 867
Прочая выручка	38 595	609 293	12 886	5 730	5 555	1 341 191
Финансовые доходы	75 702	—	18 177	19 322	14 153	136 584
Финансовые расходы	(484 266)	—	(116 081)	(123 822)	(90 095)	(873 176)
Амортизация	(781 230)	(496 791)	(233 752)	(210 403)	(185 121)	(2 034 700)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(149 023)</b>	<b>(3 956 792)</b>	<b>(174 852)</b>	<b>178 873</b>	<b>12 498</b>	<b>(4 485 215)</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>8 795 541</b>	<b>8 824 781</b>	<b>3 359 578</b>	<b>3 339 505</b>	<b>2 241 898</b>	<b>28 481 203</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	7 276 094	7 539 880	1 999 288	2 192 088	1 900 850	21 875 366
Капитальные вложения	264 085	225 842	81 780	40 688	49 861	675 895
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>2 579 852</b>	<b>5 659 520</b>	<b>807 713</b>	<b>784 163</b>	<b>560 696</b>	<b>11 301 884</b>



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

*(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Генеральному директору Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности*

Сверка выручки сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Выручка сегментов</b>	<b>18 858 323</b>	<b>18 355 922</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(663 534)	(551 217)
Нераспределенная выручка	202 539	107 777
<b>Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>18 397 328</b>	<b>17 912 482</b>
Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения:		
	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Прибыль/убыток сегментов до налогообложения</b>	<b>(6 885 171)</b>	<b>(4 485 215)</b>
Дисконтирование дебиторской задолженности	(1 331)	9 763
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	850 191	85 202
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(60 428)	33 797
Корректировка стоимости основных средств	747 130	711 663
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	(554 947)	(870 019)
Начисление расходов	(76)	-
Дисконтирование кредиторской задолженности и векселей	(220 690)	(56 069)
Убытки Головного офиса (нераспределенные)	(580 672)	(386 894)
Нераспределенные показатели	(41 249)	(58 289)
<b>Прибыль/убыток до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(6 747 243)</b>	<b>(5 016 061)</b>

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

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>31 028 027</b>	<b>28 481 203</b>
Расчеты между сегментами	(2 214 638)	-
Внутригрупповые финансовые активы	6 132	-
Корректировка стоимости основных средств	(3 762 769)	(4 382 799)
Обесценение основных средств	(6 156 395)	(5 728 548)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	291 454	283 683
Корректировка отложенных налоговых активов	(518 112)	(207 890)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 398 195	547 993
Дисконтирование дебиторской задолженности	(33 102)	(31 771)
Активы головного офиса (нераспределенные)	5 073 221	6 810 497
Прочие корректировки	(40 120)	(40 122)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>25 071 893</b>	<b>25 732 246</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>26 886 685</b>	<b>11 301 884</b>
Расчеты между сегментами	(2 143 602)	-
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(1 075 419)	(1 180 602)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	828 763	626 288
Дисконтирование кредиторской задолженности	(408 896)	(629 586)
Обязательства головного офиса (нераспределенные)	2 044 996	12 802 560
Нераспределенные показатели	(13 237)	(15 397)
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>26 119 290</b>	<b>22 905 147</b>

**(в) Существенный покупатель**

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, у Группы был 1 контрагент ПАО «Ставропольэнергосбыт», на которого приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционного сегмента Ставропольский край.

Общая сумма выручки, полученная от этого контрагента за 2017 год, составила 3 818 686 тыс. руб., или 21% от суммарной выручки Группы (в 2016 году – 5 650 721 тыс. руб., или 31%).



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

**7 Выручка**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
Передача электроэнергии	16 447 151	16 060 166
Продажа электроэнергии и мощности	1 668 063	1 490 193
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	104 303	131 867
Прочая выручка	177 811	230 256
	<b>18 397 328</b>	<b>17 912 482</b>

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

**8 Чистые прочие доходы /(расходы)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	462 024	76 189
Страховое возмещение, нетто	23 039	12 096
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	10 558	6 478
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	10 238	14 778
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	7 726	19 828
Списание кредиторской задолженности	6 929	21 099
	<b>520 514</b>	<b>150 468</b>

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

**9 Операционные расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Расходы на вознаграждения работникам	6 872 607	6 557 003
Амортизация	1 515 527	1 529 427
Обесценение основных средств	905 688	870 019
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	6 261 119	5 798 330
Электроэнергия для продажи	970 980	885 216
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	246 348	240 281
Прочие материальные расходы	852 432	875 598
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	2 143 845	1 674 075
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	276 016	223 647
Прочие работы и услуги производственного характера	46 343	27 540
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	364 432	296 611
Аренда	319 769	661 473
Страхование	33 992	33 669
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	27 952	39 696
Охрана	115 997	119 647
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	125 546	17 448
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	11 318	16 031
Транспортные услуги	9	744
Прочие услуги	341 650	301 670
Обесценение дебиторской задолженности	1 009 731	1 307 019
Резервы	500 048	131 989
Прочие расходы	1 592 197	650 402
	<b>24 533 546</b>	<b>22 257 535</b>



## 10 Расходы на вознаграждения работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата	5 149 578	4 928 853
Взносы на социальное обеспечение	1 517 471	1 466 765
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	15 987	(16 438)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	8 433	1 024
Прочее	181 138	176 799
	<b>6 872 607</b>	<b>6 557 003</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 44 505 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 58 390 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 31.

## 11 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	103 662	136 584
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	22 679	19 386
Амортизация дисконта по финансовым активам	5 796	16 473
Прочие финансовые доходы	21	-
	<b>132 158</b>	<b>172 443</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	988 071	873 666
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	47 760	56 386
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	-	1 088
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	7 127	6 710
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	220 690	56 069
Прочие финансовые расходы	49	-
	<b>1 263 697</b>	<b>993 919</b>

## 12 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(26 769)	-
Корректировка налога за прошлые периоды	14 088	(12 821)
<b>Итого</b>	<b>(12 681)</b>	<b>(12 821)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Начисление и восстановление временных разниц	546 042	(128 169)
<b>Итого</b>	<b>546 042</b>	<b>(128 169)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>533 361</b>	<b>(140 990)</b>

В 2017 году Группой пересчитан налог на прибыль за прошлые периоды на сумму 14 088 тыс. руб., в том числе:

- 41 044 – уменьшение налога на прибыль в соответствии с решением суда по выездной налоговой проверке за 2011-2012 гг.;
- 37 827 – начисление налога в соответствии с Решением ИФНС по результатам выездной налоговой проверки за 2013-2014 гг.;
- 16 681 – корректировка налога на прибыль за 2014 год в связи с уменьшением выручки по решению суда;
- 5 810 – начисление налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок (искажений) за 2015 год в текущем периоде.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2016г.		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(134 276)	20 549	(113 727)	11 350	(1 527)	9 823
	<b>(134 276)</b>	<b>20 549</b>	<b>(113 727)</b>	<b>11 350</b>	<b>(1 527)</b>	<b>9 823</b>

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



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

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г.	%	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(6 747 243)	100	(5 016 061)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1 349 449	(20)	1 003 212	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	(310 255)	5	(617 920)	12
Корректировки за предшествующие годы	14 088	-	(12 821)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(519 921)	8	(513 461)	10
	<b>533 361</b>	<b>(8)</b>	<b>(140 990)</b>	<b>3</b>

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

**13 Основные средства**

**Первоначальная / условно-первоначальная стоимость**

**На 1 января 2016 г.**

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

**На 31 декабря 2016 г.**

**На 1 января 2017 г.**

Реклассификация между группами

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи

**На 31 декабря 2017 г.**

Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
1 891 118	9 172 293	9 301 384	4 095 669	4 966 754	29 427 218
17	1	52	34 834	1 122 895	1 157 799
18 151	216 956	207 404	1 334 641	(1 777 152)	-
(262)	(917)	(2 475)	(9 247)	(82 798)	(95 699)
1 909 024	9 388 333	9 506 365	5 455 897	4 229 699	30 489 318
1 909 024	9 388 333	9 506 365	5 455 897	4 229 699	30 489 318
56 236	397	(37 584)	(19 049)	-	-
911	-	-	16 914	1 305 571	1 323 396
74 825	131 663	559 817	154 924	(921 229)	-
(395)	(2 226)	(6 921)	(22 569)	(39 955)	(72 066)
(11 232)	-	(394)	(4 283)	-	(15 909)
2 029 369	9 518 167	10 021 283	5 581 834	4 574 086	31 724 739



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

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2016 г.</b>	(655 502)	(5 248 739)	(4 158 156)	(2 346 630)	(2 024 261)	(14 433 288)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	-	(1 978)	(18 266)	(808)	21 052	-
Начисленная амортизация	(93 127)	(385 806)	(490 675)	(518 147)	-	(1 487 755)
Выбытия	129	818	1 145	8 939	46 257	57 288
Обесценение/восстановление обесценения	13 946	(362 948)	42 227	(3 569)	(559 675)	(870 019)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(734 554)</b>	<b>(5 998 653)</b>	<b>(4 623 725)</b>	<b>(2 860 215)</b>	<b>(2 516 627)</b>	<b>(16 733 774)</b>
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(734 554)</b>	<b>(5 998 653)</b>	<b>(4 623 725)</b>	<b>(2 860 215)</b>	<b>(2 516 627)</b>	<b>(16 733 774)</b>
Реклассификация между группами	(22 642)	(358)	21 826	1 174	-	-
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(1 718)	(8 096)	(26 109)	(14 047)	49 970	-
Начисленная амортизация	(84 819)	(353 430)	(454 881)	(570 219)	-	(1 463 349)
Выбытия	64	2 050	4 467	20 728	14 267	41 576
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3 199	-	39	3 880	-	7 118
Обесценение/восстановление обесценения	(7 443)	(23 701)	(203 503)	(163 768)	(507 273)	(905 688)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(847 913)</b>	<b>(6 382 188)</b>	<b>(5 281 886)</b>	<b>(3 582 467)</b>	<b>(2 959 663)</b>	<b>(19 054 117)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 174 470</b>	<b>3 389 680</b>	<b>4 882 640</b>	<b>2 595 682</b>	<b>1 713 072</b>	<b>13 755 544</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1 181 456</b>	<b>3 135 979</b>	<b>4 739 397</b>	<b>1 999 367</b>	<b>1 614 423</b>	<b>12 670 622</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 133 355 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 536 133 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 170 407 тыс. руб.), (на 31 декабря 2016 года: 92 852 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 48 739 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 42 011 тыс. руб.), ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 11,64 % (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 11,87%).

За 2017 и 2016 года капитализации сумм амортизации не было.

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

### Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2017 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода №1: 2018г.-2022г. (для генерирующих единиц филиал «Дагэнерго», АО «Дагестанская сетевая компания», филиал «Ингушэнерго»), для периода №2: 2018г.-2027г. (для генерирующих единиц филиал «Каббалкэнерго», филиал «Карачаево-Черкесскэнерго», филиал «Севкавказэнерго», филиал «Ставропольэнерго») на основании наилучшей оценки руководства по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2017 год. Для ЕГДС филиалов «Каббалкэнерго», «Карачаево-Черкесскэнерго», «Севкавказэнерго» и «Ставропольэнерго» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабилизации денежного потока к 2022 г. Срок прогноза для данных ЕГДС - с даты теста по окончании пятилетнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода (после 2018 года) являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической



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

энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2018 г. и на плановый период 2019г.-2020г. Темпы роста тарифов в 2018г.-2022г. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе бизнес-планов на 2018-2022 гг.

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

Долгосрочный темп роста в постпрогнозном периоде составили 3,3% для периода №1, 2,9% для периода №2.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2017 года был признан убыток от обесценения в сумме 554 947 тыс. руб., в том числе по генерирующей единице филиал «Ингушэнерго» 159 560 тыс. руб., по генерирующей единице филиал «Дагэнерго» и АО «Дагестанская сетевая компания» 395 387 тыс. руб.

Чувствительность ценности использования основных средств к изменениям в основных предположениях в расчете, представлена в таблицах ниже:

	<u>Увеличение, %</u>	<u>Снижение, %</u>
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-2,66	2,84
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	25,12	-25,93
Изменение темпа роста чистого денежного потока в пост-прогнозном периоде на 0,4%	2,42	-2,18
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-31,49	26,61
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-8,33	8,33

#### 14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие нематериаль ные активы	Итого нематериаль ные активы
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2016 г.	107 390	582	-	28 853	136 825
Поступления	41 924	1 058	-	231	43 213
Выбытия	(11 624)	-	-	(3 077)	(14 701)
На 31 декабря 2016 г.	<u>137 690</u>	<u>1 640</u>	<u>-</u>	<u>26 007</u>	<u>165 337</u>
На 1 января 2017 г.	137 690	1 640	-	26 007	165 337
Поступления	50 132	-	13 750	4 258	68 140
Выбытия	(35 758)	-	-	(160)	(35 918)
На 31 декабря 2017 г.	<u>152 064</u>	<u>1 640</u>	<u>13 750</u>	<u>30 105</u>	<u>197 559</u>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2016 г.	(32 167)	(197)	-	(4 531)	(36 895)
Начисленная амортизация	(37 651)	(234)	-	(3 787)	(41 672)
Выбытия	11 624	-	-	77	11 701
На 31 декабря 2016 г.	<u>(58 194)</u>	<u>(431)</u>	<u>-</u>	<u>(8 241)</u>	<u>(66 866)</u>
На 1 января 2017 г.	(58 194)	(431)	-	(8 241)	(66 866)
Начисленная амортизация	(46 956)	(497)	-	(4 725)	(52 178)
Выбытия	35 758	-	-	160	35 918
На 31 декабря 2017 г.	<u>(69 392)</u>	<u>(928)</u>	<u>-</u>	<u>(12 806)</u>	<u>(83 126)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2016 г.	<u>79 496</u>	<u>1 209</u>	<u>-</u>	<u>17 766</u>	<u>98 471</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>82 672</u>	<u>712</u>	<u>13 750</u>	<u>17 299</u>	<u>114 433</u>

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 52 178 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 41 672 тыс. руб.).

За 2017 и 2016 года капитализации сумм амортизации не было.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом



## 15 Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	145	173
Дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС»	787 319	787 319
	<b>787 464</b>	<b>787 492</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают акции ПАО «Ставропольэнергосбыт», ПО «Федеральная гидрогенерирующая компания», справедливая стоимость составила 145 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (173 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г.). Оценка справедливой стоимости данных вложений производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня) на конец каждого отчетного периода.

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

## 16 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные средства	1 010 420	720 493	(312)	(129)	1 010 108	720 364
Нематериальные активы	-	-	(124)	-	(124)	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(20)	-	(20)	-
Запасы	3 307	9 374	(399)	(6 720)	2 908	2 654
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	2 179 864	1 880 894	-	-	2 179 864	1 880 894
Резервы	123 093	-	-	-	123 093	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	(42 497)	(36 540)	(42 497)	(36 540)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	36 825	(81 862)	(57 400)	(81 862)	(20 575)
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	1 255 399	821 728	-	-	1 255 399	821 728
Прочее	8 167	-	-	-	8 167	-
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>4 580 250</b>	<b>3 469 314</b>	<b>(125 214)</b>	<b>(100 789)</b>	<b>4 455 036</b>	<b>3 368 525</b>
Зачет налога	(125 214)	(100 789)	125 214	100 789	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 033 382)	(513 461)	-	-	(1 033 382)	(513 461)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>3 421 654</b>	<b>2 855 064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 421 654</b>	<b>2 855 064</b>



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

**(б) Непризнанные отложенные налоговые активы**

Вычитаемые временные разницы и налоговые убытки не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Вычитаемые временные разницы	(342 827)	111 698
Налоговые убытки	862 748	401 763
<b>Итого</b>	<b>519 921</b>	<b>513 461</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке</b>	<b>519 921</b>	<b>513 461</b>

**(в) Движение временных разниц в течение года**

	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Основные средства	720 364	289 744	-	1 010 108
Нематериальные активы	-	(124)	-	(124)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	(20)	-	(20)
Запасы	2 654	254	-	2 908
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	1 880 894	298 970	-	2 179 864
Резервы	-	123 093	-	123 093
Обязательства по вознаграждениям работникам	(36 540)	(26 506)	20 549	(42 497)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(20 575)	(61 287)	-	(81 862)
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	821 728	433 671	-	1 255 399
Прочее	-	8 168	-	8 167
Непризнанные отложенные налоговые активы	(513 461)	(519 921)	-	(1 033 382)
	<b>2 855 064</b>	<b>546 042</b>	<b>20 549</b>	<b>3 421 654</b>

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

	1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г.
Основные средства	785 646	(65 282)	-	720 364
Запасы	(2 928)	5 582	-	2 654
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	2 029 782	(148 888)	-	1 880 894
Обязательства по финансовой аренде	1 582	(1 582)	-	-
Резервы	19 299	(19 299)	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	(30 800)	(4 213)	(1 527)	(36 540)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(71 350)	50 775	-	(20 575)
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	253 529	568 199	-	821 728
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(513 461)	-	(513 461)
	<b>2 984 760</b>	<b>(128 169)</b>	<b>(1 527)</b>	<b>2 855 064</b>

## 17 Запасы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	645 686	574 767
Резерв под обесценение сырья и материалов	(16 862)	(11 014)
Прочие запасы	158	17 466
	<b>628 982</b>	<b>581 219</b>

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. 852 432 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. 875 598 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».



### 18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	643 484	76 657
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(448)
Прочая дебиторская задолженность	72 537	3 873
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>716 021</b>	<b>80 082</b>
Авансы выданные	847	-
	<b>716 868</b>	<b>80 082</b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	13 999 030	13 137 184
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10 510 293)	(9 973 749)
Прочая дебиторская задолженность	2 223 264	954 145
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 045 387)	(615 759)
Займы выданные	364 513	419 789
Резерв по займам выданным краткосрочным	(11 691)	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 019 436</b>	<b>3 921 610</b>
Авансы выданные	32 954	51 646
Резерв под обесценение авансов выданных	(8 845)	(6 383)
НДС к возмещению	126 908	275 575
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	19 145	85 829
	<b>5 189 598</b>	<b>4 328 277</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 28.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

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

**19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 160 972	1 363 184
Эквиваленты денежных средств	-	1 570 000
	<b>1 160 972</b>	<b>2 933 184</b>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»*	Ba2	Moody's	707 682	996 542
АО «Газпромбанк»*	AAA	Standard&Poor's	391 555	360 510
Центральный филиал АО "АБ "РОССИЯ"	AA-	Standard&Poor's	60 421	5 868
Прочие банки	-	-	1 055	44
Денежные средства в кассе	-	-	259	220
			<b>1 160 972</b>	<b>1 363 184</b>

\* Банки, связанные с государством

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АО «Газпромбанк»*	8%	AAA	Standard&Poor's	-	1 570 000
				-	<b>1 570 000</b>

\* Банки, связанные с государством

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

**20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Движение внеоборотных активов, предназначенных для продажи, представлено ниже.

	2017 год	2016 год
Остаток на 1 января	3 411	8 583
Поступления	6 828	-
Выбытия	(2 896)	(5 172)
Остаток на 31 декабря	<b>7 343</b>	<b>3 411</b>



## 21 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	1	1
В обращении на 1 января	154 562 275	154 562 275
В обращении на конец года и полностью оплаченные	389 217 295	154 562 275

### (а) Дивиденды

Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной отчетности по РСБУ материнской компании Группы ПАО «МРСК Северного Кавказа». В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

На годовом общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 15 июня 2017 года, было принято решение не объявлять дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2016 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Группа выплатила дивиденды за предыдущие периоды в сумме 10 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 1 тыс. руб., а также списало кредиторскую задолженность по неустребованным дивидендам на сумму 683 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. задолженность Группы по уплате дивидендов отсутствует.

На годовом общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 20 июня 2016 года, было принято решение не объявлять дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2015 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., Группа выплатила дивиденды за предыдущие периоды в сумме 569 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 2 тыс. руб., а также списало кредиторскую задолженность по неустребованным дивидендам на сумму 2 459 тыс. руб. На 31 декабря 2016 г. задолженность Группы по уплате дивидендов составляет 695 тыс. руб.

### (б) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

23 августа 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров Компании (Протокол от 25.08.2016 № 17) было принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «МРСК Северного Кавказа» путём размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 258 695 653 штуки номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

### (в) Добавочный капитал

На 31 декабря 2017 и 2016 годов добавочный капитал состоит из эмиссионного дохода на сумму 4 887 179 тыс. руб. и дохода от получения заемных средств по ставкам ниже рыночных от учредителя Группы на сумму 165 323 тыс. руб.

## 22 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере убытка 6 213 882 тыс. руб. (за 2016 год: убыток 5 157 051 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год – 193 млн. штук (за 2016 год: 155 млн. штук).

У Группы отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	2017 года	2016 года
<b>Обыкновенные акции на 1 января</b>	<b>155</b>	<b>155</b>
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-
Эффект от размещения акций	235	-
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>193</b>	<b>155</b>
	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	193	155
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	(6 213 882)	(5 157 051)
<b>Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	<b>(32,13)</b>	<b>(33,37)</b>

## 23 Кредиты и займы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	9 276 843	7 305 943
Необеспеченные облигационные займы	-	1 350 000
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(1 974 648)	(2 850 000)
	<b>7 302 195</b>	<b>5 805 943</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	38 892	87 722
Векселя	-	1 962 764
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	1 974 648	2 850 000
	<b>2 013 540</b>	<b>4 900 486</b>
<b>В том числе:</b>		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	38 892	57 722
	<b>38 892</b>	<b>57 722</b>



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

	Эффективная процентная ставка			Балансовая стоимость	
	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
Необеспеченные кредиты и займы					
ПАО «Россети» **	Российский рубль	2017	-	-	30 000
ПАО Сбербанк*	Российский рубль	2018-2019	8,20-12,00	8,20-12,41	1 902 992
АО «Газпромбанк»*	Российский рубль	2018-2020	10,99-11,15	10,50-13,00	3 846 250
Центральный филиал АО "АБ "РОССИЯ"	Российский рубль	2020	10,50-10,75	-	3 066 496
АО «Всероссийский банк развития регионов»*	Российский рубль	2019	10	-	499 997
				9 315 735	7 361 101
Векселя					
ПАО «Россети» **	Российский рубль	2017	-	-	1 541 035
ПАО «ФСК ЕЭС»**	Российский рубль	2017	-	-	423 041
				-	1 964 076
Необеспеченные облигационные займы					
АО «Тюменьэнерго»**	Российский рубль	2017	-	13	1 381 252
				-	1 381 252
				9 315 735	10 706 429
Итого обязательства					

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все остатки кредитов и займов номинированы в рублях. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. У Группы отсутствует риск изменения процентных ставок.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате		Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Дивиденды к уплате	
На 1 января 2017	10 648 707	5 805 943	4 842 764	695	10 707 124
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(1 371 864)	3 470 900	(4 842 764)	(11)	(1 371 875)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	x	(1 055 640)
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	x	-
Изменение справедливой стоимости, нетто	x	x	x	x	-
Дисконтирование. нетто	-	-	-	x	-
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x		988 071
Капитализация процентов	x	x	x	x	48 739
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(1 974 648)	1 974 648	x	-
Прочие изменения, нетто	-	-	-	(684)	(684)
На 31 декабря 2017	9 276 843	7 302 195	1 974 648	38 892	9 315 735



## 25 Вознаграждения работникам

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	682 599	538 459
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	146 164	87 829
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>828 763</b>	<b>626 288</b>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Стоимость активов на 1 января</b>	<b>283 683</b>	<b>273 124</b>
Доход на активы плана	22 679	19 386
Взносы работодателя	-	-
Прочее движение по счетам	5 001	124
Выплата вознаграждений	(19 909)	(8 951)
<b>Стоимость активов на 31 декабря</b>	<b>291 454</b>	<b>283 683</b>

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

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

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрчны е вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрчны е вознаграж- дения
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января</b>	<b>538 459</b>	<b>87 829</b>	<b>569 149</b>	<b>91 727</b>
Стоимость текущих услуг	15 987	8 433	19 214	9 125
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	-	(35 652)	(8 101)
Процентный расход по обязательствам	41 704	6 056	49 127	7 259
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	9 004	4 447	(8 823)	(725)
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	84 620	22 837	(23 498)	(2 114)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	40 652	33 149	20 971	5 970
Взносы в план	(47 827)	(16 587)	(52 029)	(15 312)
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>682 599</b>	<b>146 164</b>	<b>538 459</b>	<b>87 829</b>

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Стоимость услуг работников	24 420	(15 414)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	60 433	3 131
Процентные расходы	47 760	56 386
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>132 613</b>	<b>44 103</b>



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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	9 004	(8 823)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	84 620	(23 498)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	40 652	20 971
<b>Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>134 276</b>	<b>(11 350)</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Переоценка на 1 января</b>	<b>96 885</b>	<b>108 235</b>
Изменение переоценки	134 276	(11 350)
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>231 161</b>	<b>96 885</b>

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	7,50%	8,50%
Увеличение заработной платы в будущем	4,00%	4,70%
Ставка инфляции	4,50%	4,70%
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	7,7%	7,5%

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

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(828 763)	(626 288)
Стоимость активов	291 454	283 683
<b>Нетто величина</b>	<b>(537 309)</b>	<b>(342 605)</b>

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2017 + 1 год составляет 37 587 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 22 059 тыс. руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 15 528 тыс. руб.

## 26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	3 613 539	447 012
Прочая кредиторская задолженность	1 014 319	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 627 858</b>	<b>447 012</b>
Авансы покупателей	16 331	11 019
	<b>4 644 189</b>	<b>458 031</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	8 464 615	8 140 411
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 225 023	1 395 898
Задолженность перед персоналом	691 461	592 414
Дивиденды к уплате	-	695
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>10 381 099</b>	<b>10 129 418</b>
Авансы от покупателей	164 523	199 526
	<b>10 545 622</b>	<b>10 328 944</b>
<b>Налоги к уплате</b>		
НДС	315 314	381 463
Налог на имущество	63 425	53 408
Взносы на социальное обеспечение	113 238	116 825
Прочие налоги к уплате	54 947	51 839
	<b>546 924</b>	<b>603 535</b>
	<b>15 736 735</b>	<b>11 390 510</b>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.



Долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 16 331 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. ( 11 019 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

## 27 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на 1 января	(181 920)	(113 063)
Увеличение за период	(749 763)	(214 511)
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	249 715	82 522
Использование резервов	443 911	63 132
Остаток на 31 декабря	(238 057)	(181 920)

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

## 28 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

### (а) Кредитный риск

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

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения дебиторской задолженности.

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

**Уровень кредитного риска**

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы выданные	352 822	419 789
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	5 382 635	3 581 902
Денежные средства и их эквиваленты	1 160 972	2 933 184
	<b>6 896 429</b>	<b>6 934 875</b>

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

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	1 446 335	(1 055 645)	737 132	(342 816)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	10 065 100	(6 346 721)	9 388 028	(6 596 985)
Прочие покупатели	3 131 079	(3 108 927)	3 088 681	(3 034 396)
	<b>14 642 514</b>	<b>(10 510 293)</b>	<b>13 213 841</b>	<b>(9 974 197)</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 3 103 322 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 2 444 613 тыс. руб.).



### Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Непросроченная задолженность	3 764 442	(10 590)	1 530 820	(24 992)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 075 911	(297 040)	1 316 703	(104 177)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	601 149	(402 852)	1 050 283	(569 220)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 306 985	(970 016)	1 227 199	(938 340)
Просроченная на срок более года	10 189 828	(9 875 182)	9 046 853	(8 953 227)
	<b>16 938 315</b>	<b>(11 555 680)</b>	<b>14 171 858</b>	<b>(10 589 956)</b>

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

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(10 589 956)	(10 432 860)
Увеличение резерва за период	(3 039 285)	(1 699 258)
Восстановление сумм резерва за период	2 043 707	392 065
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	29 854	1 150 097
Остаток на 31 декабря	<b>(11 555 680)</b>	<b>(10 589 956)</b>

### Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в

соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Торговая и прочая		Торговая и прочая	
	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность
Валовые суммы	5 490 213	3 827 636	8 808 064	8 840 355
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(20 266)	-	(952 966)	-
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	3 706 089	3 706 089	6 201 720	6 201 720
<b>Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении</b>	<b>1 763 858</b>	<b>121 547</b>	<b>1 653 378</b>	<b>2 638 635</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	50 256	50 256	406 100	406 100
<b>Итого нетто-сумма</b>	<b>1 713 602</b>	<b>71 291</b>	<b>1 247 278</b>	<b>2 232 535</b>

**(б) Риск ликвидности**

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

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

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



По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 2 322 805 тыс. руб. (1 193 705 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

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

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	9 315 735	11 678 530	3 431 326	3 501 945	4 745 259	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 221 555	14 630 451	9 593 697	-	-	1 922 429	2 556 996	557 329
	<b>23 537 290</b>	<b>26 308 981</b>	<b>13 025 023</b>	<b>3 501 945</b>	<b>4 745 259</b>	<b>1 922 429</b>	<b>2 556 996</b>	<b>557 329</b>
<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Денежные потоки по договору</b>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 4 лет</b>	<b>От 4 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	7 393 665	10 719 773	5 707 956	2 414 095	2 597 722	-	-	-
Облигационные займы	1 350 000	2 106 333	175 500	175 500	175 500	175 981	1 403 852	-
Векселя	1 962 764	1 962 764	1 962 764	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 800 130	10 418 697	9 335 507	2 890	1 510	-	2 192	1 076 598
	<b>20 506 559</b>	<b>25 207 567</b>	<b>17 181 727</b>	<b>2 592 485</b>	<b>2 774 732</b>	<b>175 981</b>	<b>1 406 044</b>	<b>1 076 598</b>



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

**(в) Рыночный риск**

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**Валютный риск**

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

**Процентный риск**

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

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

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками**

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

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

**(г) Справедливая и балансовая стоимость**

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	18	5 735 456	5 735 456	-	-	5 735 456
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	145	145	145	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 160 972	1 160 972	-	-	1 160 972
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(9 315 735)	(9 315 735)	-	-	(9 315 735)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(14 221 555)	(14 221 555)	-	-	(14 221 555)
<b>Итого:</b>		<b>(16 640 717)</b>	<b>(16 640 717)</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>(16 640 862)</b>

	Прим.	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	18	4 001 693	4 001 693	-	-	4 001 693
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	174	174	174	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 933 184	2 933 184	-	-	2 933 184
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(10 706 429)	(10 706 429)	-	-	(10 706 429)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(9 789 028)	(9 789 028)	-	-	(9 789 028)
<b>Итого:</b>		<b>(13 560 406)</b>	<b>(13 560 406)</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>(13 560 580)</b>

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

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

**(д) Управление капиталом**

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



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

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

На 31 декабря 2017 года дочернее общество АО «Дагестанская сетевая компания» не удовлетворяли всем вышеперечисленным условиям. В настоящий момент Руководство Группы принимает меры для того, чтобы обеспечить соответствие всем требованиям законодательства в ближайшее время. Руководство считает, что нарушение указанных условий не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 29 Операционная аренда

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

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

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	257 623	500 313
От 1 года до 5 лет	320 909	358 918
Свыше 5 лет	584 867	397 150
	<b>1 163 399</b>	<b>1 256 381</b>

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 319 769 тыс. руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 661 473 тыс. руб.)

## 30 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 297 058 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 г. (1 201 697 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря



2016 г.).

### **31 Условные обязательства**

#### **(а) Страхование**

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

#### **(б) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает 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 финансовую отчетность.

#### **(в) Судебные разбирательства**

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

#### **(г) Обязательства по охране окружающей среды**

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



### 32 Операции со связанными сторонами

#### (а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года контроль над Группой принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

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

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

Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
<b>Материнская компания</b>				
Прочая выручка	164	-	-	-
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Передача электроэнергии	6 702 827	6 500 495	2 086 386	793 461
Продажа электроэнергии	874	-	-	-
Прочая выручка	144 388	172 157	20 453	123 378
Чистые прочие доходы	129 514	10	1 063 163	199 666
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	26 313	30 558	102 781	95 021
	<b>7 004 080</b>	<b>6 703 220</b>	<b>3 272 783</b>	<b>1 211 526</b>

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
<b>Операционные расходы, финансовые расходы</b>				
<b>Материнская компания</b>				
Прочие работы и услуги производственного характера	94 252	17 727	-	-
Прочие расходы	1 477	76 525	15 979	10 497
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	3 768	-	-	-
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Электроэнергия для продажи	3 506	998	171	49
Услуги по передаче электроэнергии	2 026 398	1 586 046	4 193 985	3 199 931
Электроэнергия для компенсации потерь	4 235 558	3 538 482	5 803 852	3 664 483
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	-	-	-	-
Покупная электроэнергия на хозяйственные нужды	113 742	110 770	-	-
Аренда	92	92	9	9
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	5 456	7 111	19 440	12 141
Резервы	460 414	(25 462)	119 454	305
Обесценение дебиторской задолженности	(329 275)	282 550		
Прочие расходы	900 812	139 545	1 255 107	585 679
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	145 679	118 759	-	-
	<b>7 661 879</b>	<b>5 853 143</b>	<b>11 407 997</b>	<b>7 473 094</b>

	Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года
<b>Материнская компания</b>		
Кредиты и займы	-	(1 571 035)
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Займы выданные	352 822	419 789
Авансы выданные	128	181
Кредиты и займы	-	(1 804 293)
Авансы полученные	(1)	(1)
	<b>352 949</b>	<b>(2 955 359)</b>

Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 695 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.



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

**(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.

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, включая социальные взносы	93 410	70 633
	<b>93 410</b>	<b>70 633</b>

На 31 декабря 2017 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 6 010 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 999 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 15% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 14%), включая 15% выручки от передачи электроэнергии (2016 год: 13%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 1% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 1%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 77% от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 87%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 100 292 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. 2 921 087 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 23.

**33 События после отчетной даты**

13 февраля 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком АО «Всероссийский банк развития регионов» с лимитом 1 млрд. руб.

16 февраля 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком АБ «РОССИЯ» с лимитом 1 млрд. руб.

За счет свободных кредитных лимитов по новым заключённым кредитным договорам была рефинансирована ссудная задолженность в сумме 774 648 тыс. руб. по кредитному договору с АО «Газпромбанк» от 17.05.2011 № 2411-006-КЛ.

### 34 Исправление сравнительной информации

В связи с изменением учетной политики в отражении выручки в отчетности, сравнительная информация была пересчитана. Влияние пересчета на данную отчетность представлено ниже.

Примечание 7. Выручка

2016 год	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Передача электроэнергии	16 882 864	(822 698)	16 060 166
Продажа электроэнергии и мощности	667 495	822 698	1 490 193
<b>Итого выручка</b>	<b>17 912 482</b>	<b>-</b>	<b>17 912 482</b>

Также был пересмотрен перечень компаний, связанными с государством, не входящими в Группу.

Примечание 31. Операции со связанными сторонами

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

2016 год	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Доля общей выручки от компаний, связанных с государством	7%	7%	14%
Доля выручки от транспортировки электроэнергии от компаний, связанных с государством	6%	7%	13%

В связи с изменением формата представления отчетности за 2017 год структура отчета о финансовом положении, отчета о движении денежных средств и ряда примечаний также изменена.