

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «МРСК Северного Кавказа»
и его дочерних организаций,
подготовленная в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2018
года,
и аудиторское заключение**

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная
сетевая компания Северного Кавказа»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Консолидированная финансовая отчетность	
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	16
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные принципы учетной политики	26
4 Оценка справедливой стоимости	37
5 Основные дочерние общества	37
6 Информация по сегментам	37
7 Выручка	43
8 Чистые прочие доходы/(расходы)	43
9 Операционные расходы	44
10 Расходы на вознаграждения работникам	44
11 Финансовые доходы и расходы	45
12 Налог на прибыль	45
13 Основные средства	47
14 Нематериальные активы	53
15 Прочие внеоборотные активы	53
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	54
17 Запасы	56
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	56
19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	57
20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	57
21 Уставный капитал	58
22 Прибыль на акцию	59
23 Кредиты и займы	59
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	60
25 Вознаграждения работникам	62
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	65
27 Резервы	65
28 Управление финансовыми рисками и капиталом	65
29 Операционная аренда	72
30 Обязательства капитального характера	72
31 Условные обязательства	72
32 Операции со связанными сторонами	74
33 События после отчетной даты	76

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания
Северного Кавказа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, 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 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год 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» нашего заключения. Мы независимы 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 по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку корректности определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пункте 18 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали адекватность учетной политики Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособностей покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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 значительных суждений руководства в отношении существенных сумм сальдо расчетов с контрагентами, оспариваемых в рамках судебных разбирательств или находящихся в процессе досудебного урегулирования.

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 27 и 31 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение адекватности суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, проверку раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2018 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации. Полному обесценению подлежат специализированные внеоборотные активы убыточной дочерней компании АО «Дагестанская сетевая компания».

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 13 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Ключевой вопрос аудита

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами.

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками является существенным вопросом для аудита, поскольку балансовая стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются руководством на основе актуарных оценок, включающих ряд допущений, и величина обязательств по планам с установленными выплатами на отчетную дату высоко чувствительна к изменениям этих допущений. Такие допущения включают, в том числе, уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также ожидаемую прибыль на активы плана.

Информация об обязательствах по выплате пенсий раскрыта в пункте 25 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, был осуществлен анализ использованных допущений, проведены тесты, на выборочной основе, данных о сотрудниках Группы, используемых в актуарных расчетах, а также выполнены аналитические процедуры в отношении балансовой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и их изменения за период. Мы привлекли наших экспертов-актуариев для оказания нам содействия в выполнении аудиторских процедур в данной области. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» и его дочерних организаций за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2018 г.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

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 МСФО 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ 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, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично 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, если мы выявляем таковые 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 его 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 которые, 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.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.Б. Калмыкова.



А.Б. Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

19 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 августа 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1062632029778.

Местонахождение: 357506, Россия, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Подстанционная, д. 13А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Группа компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года (пересчитано)
Выручка	7	19 766 556	18 397 328
Операционные расходы	9	(27 223 352)	(24 046 199)
Чистые прочие доходы	8	835 907	448 598
Результаты операционной деятельности		(6 620 889)	(5 200 273)
Финансовые доходы	11	264 804	204 074
Финансовые расходы	11	(1 259 455)	(1 751 044)
Итого финансовые доходы /(расходы)		(994 651)	(1 546 970)
Убыток до налогообложения		(7 615 540)	(6 747 243)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль		(285 962)	533 361
Убыток за период		(7 901 502)	(6 213 882)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		76 078	(134 276)
Налог на прибыль		(6 781)	20 549
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		69 297	(113 727)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		69 297	(113 727)
Общий совокупный убыток за период		(7 832 205)	(6 327 609)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	22	(20,31)	(32,13)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 18 марта 2019 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

Зайцев Ю.В.

Главный бухгалтер

Ларионова Н.В.



Handwritten blue ink signature of the General Director, Yury V. Zaitsev.

Handwritten blue ink signature of the Chief Accountant, N. V. Larioнова.

Группа Компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	13 150 399	12 670 622
Нематериальные активы	14	114 912	114 433
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	965 204	716 868
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	282 606	291 454
Отложенные налоговые активы	16	3 131 408	3 421 654
Прочие внеоборотные активы	15	787 418	787 464
Итого внеоборотные активы		18 431 947	18 002 495
Оборотные активы			
Запасы	17	808 454	628 982
Предоплата по налогу на прибыль		79 827	82 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	5 111 322	5 189 598
Денежные средства и их эквиваленты	19	3 194 606	1 160 972
Итого оборотные активы		9 194 209	7 062 055
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	7 234	7 343
Итого активы		27 633 390	25 071 893
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	154 562	154 562
Эмиссионный доход		5 052 502	5 052 502
Резерв под эмиссию акций		12 160 732	4 094 730
Прочие резервы		(144 124)	(213 219)
Нераспределенная прибыль		(18 037 272)	(10 135 972)
Итого капитал		(813 600)	(1 047 397)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	3 602 197	7 302 195
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	5 074 087	4 644 189
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	717 093	828 763
Итого долгосрочные обязательства		9 393 377	12 775 147
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	974 646	2 013 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	15 864 119	11 092 546
Резервы	27	2 214 848	238 057
Итого краткосрочные обязательства		19 053 613	13 344 143
Итого обязательства		28 446 990	26 119 290
Итого капитал и обязательства		27 633 390	25 071 893

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года (пересчитано)
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) за период		(7 901 502)	(6 213 882)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 14, 9	1 370 380	1 515 527
Обесценение основных средств	13, 9	119 368	905 688
Финансовые доходы	11	(264 804)	(204 074)
Финансовые расходы	11	1 259 455	1 751 044
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	5 168	(10 238)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	9	2 805 778	1 009 731
Списание безнадежных долгов		33 048	—
Доход от безвозмездно полученных ОС		(97 173)	(9 805)
Списание кредиторской задолженности	8	(1 664)	(6 929)
Прочие неденежные операции		29 205	(5 912)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	12	285 962	(533 361)
Итого влияние корректировок		(2 356 779)	(1 802 211)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		8 848	(146 578)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(93 858)	202 475
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах			
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 339 997)	(2 468 161)
Изменение запасов		(181 788)	(56 585)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 913 128	3 282 792
Изменение резервов		2 097 181	56 137
Прочее		1 416	—
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		48 151	(932 131)
Налог на прибыль уплаченный		(2)	(54 670)
Проценты уплаченные		(822 610)	(1 055 640)
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от/(в) операционной деятельности		(774 461)	(2 042 441)

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2018 года	2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	13, 14	(855 826)	(986 372)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		8 558	6 103
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		211 956	74 727
Проценты полученные		77 386	95 217
Дивиденды полученные		19	1
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от/(в) инвестиционной деятельности		(557 907)	(810 324)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств		2 974 643	6 124 164
Погашение заемных средств		(7 674 643)	(7 496 028)
Поступления от эмиссии акций		8 066 002	2 452 428
Дивиденды выплаченные		—	(11)
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от/(в) финансовой деятельности		3 366 002	1 080 553
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 033 634	(1 772 212)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	19	1 160 972	2 933 184
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19	3 194 606	1 160 972

Группа компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 31 декабря 2017 года	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)
Влияние изменений учетной политики (Примечание 2 (д))	—	—	—	(202)	202	—
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитанный)	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 421)	(10 135 770)	(1 047 397)
Убыток за отчетный период	—	—	—	—	(7 901 502)	(7 901 502)
Прочий совокупный доход	—	—	—	76 078	—	76 078
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	(6 781)	—	(6 781)
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	69 297	(7 901 502)	(7 832 205)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций (Примечание 21)	—	—	8 066 002	—	—	8 066 002
Итого взносов и выплат	—	—	8 066 002	—	—	8 066 002
Остаток на 31 декабря 2018 года	154 562	5 052 502	12 160 732	(144 124)	(18 037 272)	(813 600)

Группа компаний ПАО «МРСК Северного Кавказа»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале (в тысячах российских рублей, если не указано иное) (продолжение)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	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 убыток	—	—	—	(134 276)	—	(134 276)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	—	—	—	20 549	—	20 549
Общий совокупный убыток за отчетный период	—	—	—	(113 727)	(6 213 882)	(6 327 609)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Выпуск акций (Примечание 21)	—	—	2 452 430	—	—	2 452 430
Прочие операции	—	—	—	—	683	683
Итого взносов и выплат	—	—	2 452 430	—	683	2 453 113
Остаток на 31 декабря 2017 года	154 562	5 052 502	4 094 730	(213 219)	(10 135 972)	(1 047 397)

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

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

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

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

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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

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

Представленная консолидированная 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 2018 года и на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании – ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2018 года доля ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 98,55%. По состоянию на 31 декабря 2017 года доля ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «МРСК Северного Кавказа» составила 96,82%.

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»).

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(а) Заявление о соответствии МСФО (продолжение)

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(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.

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

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 13 «Основные средства».

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской 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) Изменение учетной политики

С 1 января 2018 года Группой начали применяться следующие новые стандарты:

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

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

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Обязательства по договору Группы отражаются в строке «Авансы полученные» в составе долгосрочной и краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики (продолжение)

Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электрической энергии). Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям и признается по факту подключения потребителя к сети. Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональными регулирующими органами и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

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

Прочие услуги

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

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

ii. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо существенным изменениям в оценке финансовых инструментов.

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики (продолжение)

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

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

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

	Оценочная категория		Балансовая стоимость		Разница
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
Внеоборотные финансовые активы					
Финансовые вложения, в том числе:					
Акции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	145	145	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	716 868	716 868	–
Оборотные финансовые активы					
Финансовые вложения, в том числе:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	5 189 598	5 189 598	–
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	1 160 972	1 160 972	–
Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	25 052 470	25 052 470	–

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. С этой целью были внесены следующие корректировки:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В целях обеспечения сопоставимости данных за предыдущий отчетный период с данными за текущий отчетный период в связи с реклассификацией расходов по процентам из статьи «Операционные расходы» в статью «Финансовые расходы», и реклассификацией доходов по процентам из статьи «Чистые прочие доходы» в статью «Финансовые доходы» Группа внесла корректировки в Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и Консолидированный отчет о движении денежных средств как представлено ниже.

	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Операционные расходы	(24 533 546)	487 347	(24 046 199)
Чистые прочие доходы	520 514	(71 916)	448 598
Финансовые доходы	132 158	71 916	204 074
Финансовые расходы	(1 263 697)	(487 347)	(1 751 044)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
<i>Корректировки:</i>			
Финансовые доходы	(132 158)	(71 916)	(204 074)
Финансовые расходы	1 263 697	487 347	1 751 044
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 540 077)	71 916	(2 468 161)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	3 770 139	(487 347)	3 282 792

Также данные изменения оказали соответствующее влияние на показатели раскрытий по статьям доходов и расходов за период, закончившийся 31 декабря 2017 года. Изменения не оказали влияния на базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию.

Кроме того, в консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, в отчете о движении денежных средств Группа включила изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль в состав строки «Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности». Для обеспечения последовательности в представлении информации, Группа соответствующим образом пересчитала сравнительные данные за 2017 год.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (д), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2018 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения.

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 16, Группа выбрала возможность применить новые правила ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта, признаваемым по состоянию на 1 января 2019 года:

- с признанием обязательства по аренде в оценке по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей с использованием ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств на дату первоначального применения и признанием активов в форме права пользования по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Договоры аренды земли были заключены в предыдущие периоды в отношении участков, на которых расположены собственные линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы Группы. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Группа находится в процессе пересчета эффектов от применения МСФО (IFRS) 16 и ожидает, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 может оказать следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	На 1 января 2019 года
Активы	
Активы в форме права пользования	1 345 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 836)
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	1 120 512
Краткосрочные обязательства по аренде	474 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(251 817)

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. Новая редакция вступает в силу для обязательного применения, начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- «Концептуальные основы представления финансовых отчетов»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(3) Исправление ошибок

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

Примечание 32. Операции со связанными сторонами

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

В связи с исправлением ошибки в раскрытии данных по непризнанным отложенным налоговым активам, были внесены следующие корректировки:

Примечание 16. Отложенные налоговые активы и обязательства

Непризнанные отложенные налоговые активы	31 декабря 2017 года		
	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Вычитаемые временные разницы	(342 827)	(513 461)	170 634
Налоговые убытки	862 748	—	862 748
Итого	519 921	(513 461)	1 033 382
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	519 921	(513 461)	1 033 382

(и) Непрерывность деятельности

За 2018 год Группа понесла убыток в размере 7 901 502 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2018 года ее чистые активы имели отрицательную величину 813 600 тыс. руб. (за 2017 год Группа понесла убыток в размере 6 213 882 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2017 года ее чистые активы имели отрицательную величину 1 047 397 тыс. руб.). Также по состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 9 859 404 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 6 282 088 тыс. руб.). В основном на финансовое положение Группы влияет наличие убыточной дочерней компании АО «Дагестанская сетевая компания», имеющей отрицательные чистые активы. Несмотря на наличие указанных выше факторов, свидетельствующих о существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем, Группа считает, что предпринимаемые шаги позволят нормализовать ситуацию.

В целях приведения величины чистых активов в соответствие требованиям законодательства Группой реализованы следующие мероприятия:

1. В соответствии с нормами постановления Правительства РФ от 30 апреля 2018 года № 534 заключены многосторонние соглашения с органами исполнительной власти республик СКФО в целях реализации норм указанного постановления Правительства РФ, предусматривающего установление тарифов на передачу для республик СКФО темпами, опережающими рост ИПЦ.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(и) Непрерывность деятельности (продолжение)

2. Подготовлен и согласован с Правительством РФ законопроект, обеспечивающий внесение изменений в 35-ФЗ «Об электроэнергетике» в части переноса срока либерализации объемов электроэнергии, приобретаемой на ОРЭМ по нерегулируемой цене, с 1 июля 2018 года на 1 января 2023 года. Соответствующий федеральный закон от 29 июня 2018 года № 172-ФЗ подписан Президентом РФ. Таким образом, республики СКФО в случае исполнения всех критериев, предусмотренный нормами постановления Правительства РФ от 30 апреля 2018 года № 534, продолжают приобретать плановые объемы электроэнергии на ОРЭМ по регулируемой цене до 1 января 2023 года.
3. ПАО «Россети» оказана финансовая поддержка ПАО «МРСК Северного Кавказа» в сумме 3,3 млрд. рублей на цели погашения просроченной задолженности ПАО «МРСК Северного Кавказа» и АО «Дагестанская сетевая компания» перед ПАО «ФСК ЕЭС».

Кроме того, в период 2019-2023 годов Группа планирует реализовать Программы снижения потерь электроэнергии в сетях Группы до нормативных значений к 2023 году, в том числе в сетях, эксплуатируемых АО «Дагестанская сетевая компания». Финансирование программ планируется средствами финансовой поддержки ПАО «Россети» и частично собственными средствами, накапливаемыми в результате реализации норм постановления Правительства РФ от 30 апреля 2018 года № 534. Прогнозируемый объем финансовой поддержки ПАО «Россети» на реализацию мероприятий – 10,5 млрд. рублей.

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

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в пояснении 2 (д) и связанных с началом применения с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

(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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

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 долевого ценных бумаг, 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

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

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

(г) 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 (условно-первоначальной 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

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/(расходы)» 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. Арендованные 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.

(д) Нематериальные активы

i. Гудвил

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

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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

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.

(е) 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.

(ж) 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) 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.

(и) 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, 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.

(к) Обесценение активов

і. Финансовые активы

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную. По дебиторской задолженности оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах. Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. 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.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Обесценение активов (продолжение)

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 балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Компания 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 программы 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. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

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 программы 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 программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам 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 программы или ее 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 программы, когда этот расчет происходит.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе 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.

(м) 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.

(н) 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) 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.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. 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, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(с) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль/убыток 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. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Основные дочерние общества

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

6 Информация по сегментам

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

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ, и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данной отрасли.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

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

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Ставрополь- ский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	8 086 148	3 810 432	2 374 767	2 078 648	1 541 847	1 957 652	19 849 494
Выручка от продаж между сегментами	–	799 926	–	–	–	–	799 926
Выручка сегментов	8 086 148	4 610 358	2 374 767	2 078 648	1 541 847	1 957 652	20 649 420
В т.ч.							
Передача электроэнергии	8 043 891	3 749 517	2 362 990	2 065 967	1 536 997	–	17 759 362
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	26 321	11 286	5 131	2 943	1 209	5 011	51 901
Прочая выручка	15 936	849 555	6 646	9 738	3 641	1 580	887 096
Финансовые доходы	4 370	72 328	119 873	19 437	1 280	780	218 068
Финансовые расходы	(195 851)	(328 623)	(299 663)	(214 986)	(43 362)	(130 178)	(1 212 663)
Амортизация	(694 794)	(472 222)	(220 136)	(193 720)	(149 272)	(130 258)	(1 860 402)
EBITDA	1 104 380	(4 527 609)	(694 180)	213 180	47 406	(632 894)	(4 489 717)
Активы сегментов	7 560 699	10 925 484	4 567 146	3 748 469	2 698 773	2 647 321	32 147 892
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	6 515 698	7 265 999	2 168 800	1 969 015	1 853 881	1 051 071	20 824 464
Капитальные вложения	309 131	843 583	130 038	26 869	127 125	297 363	1 734 109
Обязательства сегментов	3 537 138	18 382 307	2 678 559	2 098 202	1 072 764	2 861 384	30 630 354

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

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

	Ставрополь- ский край	Республика Дагестан	Северная Осетия- Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
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
Выручка сегментов	7 644 989	3 495 690	2 319 162	2 158 510	1 569 636	1 670 336	18 858 323
В т.ч.							
Передача электроэнергии	7 565 478	2 888 167	2 284 549	2 145 296	1 563 661	–	16 447 151
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	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)
EBITDA	1 027 301	(4 984 933)	599 249	161 714	64 593	(786 544)	(3 918 620)
Активы сегментов	8 218 412	10 145 677	4 525 721	3 632 271	2 495 068	2 010 878	31 028 027
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	6 791 180	6 844 847	2 216 160	2 086 057	1 865 035	888 710	20 691 989
Капитальные вложения	194 833	(168 330)	425 641	74 469	141 016	58 276	725 905
Обязательства сегментов	3 834 305	12 267 433	4 152 823	2 971 091	1 164 325	2 496 708	26 886 685

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Выручка сегментов	20 649 420	18 858 323
Исключение выручки от продаж между сегментами	(799 926)	(663 534)
Исключение выручки, не отвечающей критериям признания	(183 601)	—
Нераспределенная выручка	100 663	202 539
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	19 766 556	18 397 328

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
EBITDA отчетных сегментов	(4 489 717)	(3 918 620)
Дисконтирование дебиторской задолженности	22 024	(1 331)
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	(138 791)	850 191
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	(119 368)	(554 947)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	26 744	(60 428)
Корректировка стоимости основных средств	60 288	62 779
Корректировка прочих резервов	8 597	—
Корректировка обесценения финансовых вложений в ДЗО	72 300	—
Корректировка выручки	(216 649)	—
Корректировка налоговых обязательств	(5 237)	—
Дисконтирование кредиторской задолженности	(52 969)	(220 690)
Прочие корректировки	8 899	(40 553)
Нераспределенные показатели	(277 592)	(360 046)
EBITDA	(5 101 471)	(4 243 645)
Амортизация	(1 370 380)	(1 515 527)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(1 143 689)	(988 071)
Расход по налогу на прибыль	(285 962)	533 361
Консолидированная прибыль/убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(7 901 502)	(6 213 882)

6 Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Итоговая сумма активов сегментов	32 147 892	31 028 027
Расчеты между сегментами	(3 302 029)	(2 214 638)
Внутригрупповые финансовые активы	4 858	6 132
Корректировка стоимости основных средств	(3 911 286)	(3 762 769)
Обесценение основных средств	(5 355 972)	(6 156 395)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	282 606	291 454
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	1 259 404	1 398 195
Корректировка отложенных налоговых активов	369 690	(518 112)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(11 078)	(33 102)
Корректировка дебиторской задолженности	(218 016)	—
Прочие корректировки	(42 113)	(40 120)
Нераспределенные показатели	6 409 434	5 073 221
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	27 633 390	25 071 893

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	30 630 354	26 886 685
Расчеты между сегментами	(3 302 029)	(2 143 602)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(986 539)	(1 075 419)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	717 093	828 763
Признание обязательств по финансовой аренде	(8 597)	—
Прочие резервы и начисления	(355 927)	(408 896)
Дисконтирование кредиторской задолженности	(13 030)	(13 237)
Прочие корректировки	1 765 665	2 044 996
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	28 446 990	26 119 290

(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 2018 года и 31 декабря 2017 года, у Группы было 3 контрагента ПАО «Ставропольэнергосбыт», ПАО «ДЭСК», ПАО «Севкавказэнерго», на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов Ставропольский край, Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания соответственно.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(в) Существенный покупатель (продолжение)

Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Ставропольэнергосбыт» за 2018 год, составила 4 128 313 тыс. руб., или 21% от суммарной выручки Группы (в 2017 году – 3 818 686 тыс. руб., или 21%). Общая сумма выручки, полученная от ПАО «ДЭСК», за 2018 год составила 3 461 993 тыс. руб., или 18% от суммарной выручки Группы (в 2017 году 2 748 880 тыс. руб. или 15%). Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Севкавказэнерго» за 2018 год, составила 1 999 776 тыс. руб., или 10% от суммарной выручки Группы (в 2017 году – 1 795 898 тыс. руб., или 10%).

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Передача электроэнергии	17 576 727	16 447 151
Продажа электроэнергии и мощности	1 951 061	1 668 063
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	51 901	104 303
Прочая выручка	186 867	177 811
	19 766 556	18 397 328

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

8 Чистые прочие доходы/(расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	13 102	7 726
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	727 161	390 108
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	(5 168)	10 238
Страховое возмещение, нетто	1 758	23 039
Списание кредиторской задолженности	1 664	6 929
Прочие чистые доходы/(расходы)	97 390	10 558
	835 907	448 598

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на вознаграждения работникам	6 973 180	6 872 607
Амортизация	1 370 380	1 515 527
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств	119 368	905 688
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	6 429 525	6 261 119
Электроэнергия для продажи	1 022 094	970 980
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	251 533	246 348
Прочие материальные расходы	929 114	852 432
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	2 565 488	2 143 845
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	325 573	276 016
Прочие работы и услуги производственного характера	31 588	46 343
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	364 150	364 432
Аренда	371 899	319 769
Страхование	34 800	33 992
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	35 190	27 952
Охрана	125 904	115 997
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	64 369	125 546
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	18 259	11 318
Транспортные услуги	11 240	9
Прочие услуги	571 261	341 650
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	2 805 778	1 009 731
Резервы	2 097 181	500 048
Прочие расходы	705 478	1 104 850
	27 223 352	24 046 199

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	5 251 308	5 149 578
Взносы на социальное обеспечение	1 581 805	1 517 471
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	31 316	15 987
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	12 966	8 433
Прочее	95 785	181 138
	6 973 180	6 872 607

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 42 411 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 44 505 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 32 «Связанные стороны».

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	238 276	175 578
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	—	22 679
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	4 013	—
Амортизация дисконта по финансовым активам	22 489	5 796
Прочие финансовые доходы	26	21
	264 804	204 074
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 143 689)	(1 475 418)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(58 266)	(47 760)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(465)	(7 127)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(56 982)	(220 690)
Прочие финансовые расходы	(53)	(49)
	(1 259 455)	(1 751 044)

12 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	—	(26 769)
Корректировка налога за прошлые периоды	(2 498)	14 088
Итого	(2 498)	(12 681)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(283 464)	546 042
Итого	(283 464)	546 042
Расход по налогу на прибыль	(285 962)	533 361

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	76 078	(6 781)	69 297	(134 276)	20 549	(113 727)
	76 078	(6 781)	69 297	(134 276)	20 549	(113 727)

12 Налог на прибыль (продолжение)

В 2018 и 2017 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.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(7 615 540)	100	(6 747 243)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1 523 108	(20)	1 349 449	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(1 041 206)	14	(310 255)	5
Корректировки за предшествующие годы	(2 498)	—	14 088	—
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(765 366)	10	(519 921)	8
	(285 962)	4	533 361	(8)

13 Основные средства

	<u>Земельные участки и здания</u>	<u>Сети линий электропередачи</u>	<u>Оборудование для передачи электроэнергии</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	1 909 024	9 388 333	9 506 365	5 455 897	4 229 699	30 489 318
Реклассификация между группами	56 236	397	(37 584)	(19 049)	—	—
Поступления	911	—	—	16 914	1 305 571	1 323 396
Ввод в эксплуатацию	74 825	131 663	559 817	154 924	(921 229)	—
Выбытия	(395)	(2 226)	(6 921)	(22 569)	(39 955)	(72 066)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(11 232)	—	(394)	(4 283)	—	(15 909)
На 31 декабря 2017 года	2 029 369	9 518 167	10 021 283	5 581 834	4 574 086	31 724 739
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2017 года	(734 554)	(5 998 653)	(4 623 725)	(2 860 215)	(2 516 627)	(16 733 774)
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)
На 31 декабря 2017 года	(847 913)	(6 382 188)	(5 281 886)	(3 582 467)	(2 959 663)	(19 054 117)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	1 174 470	3 389 680	4 882 640	2 595 682	1 713 072	13 755 544
На 31 декабря 2017 года	1 181 456	3 135 979	4 739 397	1 999 367	1 614 423	12 670 622

13 Основные средства (продолжение)

	<u>Земельные участки и здания</u>	<u>Сети линий электропередачи</u>	<u>Оборудование для передачи электроэнергии</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	2 029 369	9 518 167	10 021 283	5 581 834	4 574 086	31 724 739
Реклассификация между группами	—	—	153	(153)	—	—
Поступления	5 666	16 886	53 032	111 266	1 767 707	1 954 557
Ввод в эксплуатацию	49 672	170 744	432 584	117 841	(770 841)	—
Выбытия	(946)	(1 736)	(33 483)	(13 332)	(453 247)	(502 744)
На 31 декабря 2018 года	2 083 761	9 704 061	10 473 569	5 797 456	5 117 705	33 176 552
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2018 года	(847 913)	(6 382 188)	(5 281 886)	(3 582 467)	(2 959 663)	(19 054 117)
Реклассификация между группами	4	—	(36)	32	—	—
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(46)	(4 748)	(50 104)	(5 695)	60 593	—
Начисленная амортизация	(87 495)	(344 665)	(437 484)	(447 410)	—	(1 317 054)
Выбытия	515	1 335	17 891	13 207	455	33 403
(Обесценение) / восстановление обесценения	39 730	151 107	254 409	10 271	(143 902)	311 615
На 31 декабря 2018 года	(895 205)	(6 579 159)	(5 497 210)	(4 012 062)	(3 042 517)	(20 026 153)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	1 181 456	3 135 979	4 739 397	1 999 367	1 614 423	12 670 622
На 31 декабря 2018 года	1 188 556	3 124 902	4 976 359	1 785 394	2 075 188	13 150 399

13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 35 602 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 133 355 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 583 858 тыс. руб., (на 31 декабря 2017 года: 170 407 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, капитализированные проценты составили 44 848 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 48 739 тыс. руб.), ставка капитализации составила 10,11% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 11,64%).

За 2018 и 2017 года капитализации сумм амортизации не было.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 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 2018 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 2018 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: 2019-2023 годы (для генерирующих единиц филиал «Дагэнерго», АО «Дагестанская сетевая компания», филиал «Ингушэнерго»), для периода № 2: 2019-2028 годов (для генерирующих единиц филиал «Каббалкэнерго», филиал «Карачаево-Черкесскэнерго», филиал «Севкавказэнерго», филиал «Ставропольэнерго») на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2019 год.

Для ЕГДС филиалов «Каббалкэнерго», «Карачаево-Черкесскэнерго», «Севкавказэнерго» и «Ставропольэнерго» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабилизации денежного потока к 2023 году. 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.

13 Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-плана, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии со Среднесрочным прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (базовый вариант) от 1 октября 2018 года. Темпы роста тарифов в 2019 – 2023 гг. для прочих потребителей по всем регионам, за исключением Ставропольского края, утверждены постановлением Правительства Российской Федерации от 30.04.2018 № 534. По регионам, кроме Республик Дагестан, Ингушетия, Северная Осетия-Алания, они установлены на уровне не ниже параметров прогноза МЭР.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе бизнес-планов на 2019-2023 годы.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,00%.

Долгосрочный темп роста в постпрогнозном периоде составил 4,0%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа признала убыток обесценения основных средств в сумме 544 464 тыс. руб., который относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционного сегмента Республика Дагестан (Примечание 6). Также Группа признала восстановление убытка от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства, относящимся к операционному сегменту Республика Северная Осетия-Алания в сумме 544 464 тыс. руб.

В 2018 году Группа признала индивидуальное обесценение объектов незавершенного строительства в сумме 119 368 тыс. руб.

Чувствительность возмещаемой стоимости основных средств к изменениям в основных предположениях в расчете, представлена в таблице ниже.

Чувствительность возмещаемой стоимости основных средств к изменениям в основных предположениях в расчете ЕГДС филиал «Дагэнерго», АО «Дагестанская сетевая компания» не раскрывается в связи с тем, что ЕГДС обесценена.

Таблица 1. Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Ингушэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-4,32	4,69
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	3,74	-3,85
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	18,18	-12,99
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-3,86	3,65
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-7,28	7,28

Таблица 2. Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Кабалкэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-7,46	8,11
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	15,02	-16,87
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	22,12	-15,80
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-21,79	17,16
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-14,47	14,47

13 Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Таблица 3. Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Карачаево-Черкесскэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-6,55	7,14
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	17,75	-19,84
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	20,21	-14,44
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-38,29	23,15
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-12,99	12,99

Таблица 4. Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Севкавказэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-4,73	5,14
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	6,60	-6,77
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	13,91	-9,93
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-5,58	5,06
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-4,09	4,09

Таблица 5. Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Ставропольэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-1,24	1,26
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	16,14	-16,14
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	0,00	0,00
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-22,12	22,12
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-3,61	3,61

Таблица 6. Чувствительность ценности использования основных средств ПАО «МРСК Северного Кавказа» (в среднем по всем филиалам)

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 0,25%	-4,86	5,27
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	11,85	-12,69
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	14,88	-10,63
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-18,33	14,23
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-8,49	8,49

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых строятся модели обесценения для ЕГДС ПАО «МРСК Северного Кавказа» на 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования до 11%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Каббалкэнерго» в размере 308 354 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Карачаево-Черкесскэнерго» в размере 306 895 тыс. руб.;

13 Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

- сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Каббалкэнерго» в размере 85 551 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Карачаево-Черкесскэнерго» в размере 238 419 тыс. руб.;
- увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Каббалкэнерго» в размере 198 213 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Карачаево-Черкесскэнерго» в размере 606 587 тыс. руб.;
- увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогножном периоде на 10%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Каббалкэнерго» в размере 30 831 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Карачаево-Черкесскэнерго» в размере 101 759 тыс. руб.;
- снижение темпа роста чистого денежного потока в постпрогножном периоде на 1%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Каббалкэнерго» в размере 61 217 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Карачаево-Черкесскэнерго» в размере 130 601 тыс. руб.;
- Исключение расходов на обслуживание заемных средств из расчета НВВ в терминальном периоде по «Каббалкэнерго»:
 - не приводит к возникновению убытков от обесценения по «Каббалкэнерго».

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертифика- ты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2017 года	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 года	152 064	1 640	13 750	30 105	197 559
На 1 января 2018 года	152 064	1 640	13 750	30 105	197 559
Поступления	42 573	247	11 250	1 735	55 805
Выбытия	(32 875)	–	(2 000)	(1 037)	(35 912)
На 31 декабря 2018 года	161 762	1 887	23 000	30 803	217 452
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2017 года	(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 года	(69 392)	(928)	–	(12 806)	(83 126)
На 1 января 2018 года	(69 392)	(928)	–	(12 806)	(83 126)
Начисленная амортизация	(47 848)	(335)	–	(5 143)	(53 326)
Выбытия	32 875	–	–	1 037	33 912
На 31 декабря 2018 года	(84 365)	(1 263)	–	(16 912)	(102 540)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2017 года	79 496	1 209	–	17 766	98 471
На 31 декабря 2017 года	82 672	712	13 750	17 299	114 433
На 31 декабря 2018 года	77 397	624	23 000	13 891	114 912

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 53 326 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 52 178 тыс. руб.). За 2018 и 2017 годы капитализации сумм амортизации не было.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом

Прочие нематериальные активы включают в себя Исключительное право на полезную модель «Установка для плавки гололеда на воздушных линиях электропередач» в сумме 9 466 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (в сумме 11 161 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

15 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	99	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	145
Дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС»	787 319	787 319
	787 418	787 464

15 Прочие внеоборотные активы (продолжение)

В состав внеоборотных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход на 31 декабря 2018 года включены акции ПАО «Ставропольэнергосбыт», ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания», (по состоянию на 31 декабря 2017 года – в составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи). Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 20 тыс. руб. и 79 тыс. руб. соответственно.

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

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 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	883 869	1 010 420	–	(312)	883 869	1 010 108
Нематериальные активы	–	–	(4 611)	(124)	(4 611)	(124)
Запасы	–	3 307	(8 666)	(399)	(8 666)	2 908
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	2 340 096	2 179 864	–	–	2 340 096	2 179 864
Резервы	321 149	123 093	–	–	321 149	123 093
Обязательства по вознаграждениям работникам	–	–	(24 702)	(42 497)	(24 702)	(42 497)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 877	–	–	(81 862)	22 877	(81 862)
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	1 374 167	1 255 399	–	–	1 374 167	1 255 399
Прочее	25 977	8 167	–	(20)	25 977	8 147
Налоговые активы/ (обязательства)	4 968 135	4 580 250	(37 979)	(125 214)	4 930 156	4 455 036
Зачет налога	(37 979)	(125 214)	37 979	125 214	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 798 748)	(1 033 382)	–	–	(1 798 748)	(1 033 382)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	3 131 408	3 421 654	–	–	3 131 408	3 421 654

16 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(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 вычитаемых временных разниц не были признаны, так как по убыточной дочерней компании 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Вычитаемые временные разницы	540 644	170 634
Налоговые убытки	1 258 104	862 748
Итого	1 798 748	1 033 382
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	1 798 748	1 033 382

(в) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	1 010 108	(126 239)	–	883 869
Нематериальные активы	(124)	(4 487)	–	(4 611)
Запасы	2 908	(11 574)	–	(8 666)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	2 179 864	160 232	–	2 340 096
Резервы	123 093	198 056	–	321 149
Обязательства по вознаграждениям работникам	(42 497)	24 576	(6 781)	(24 702)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(81 862)	104 739	–	22 877
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	1 255 399	118 768	–	1 374 167
Прочее	8 147	17 831	–	25 977
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 033 382)	(765 366)	–	(1 798 748)
	3 421 654	(283 464)	(6 781)	3 131 408

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	720 364	289 744	–	1 010 108
Нематериальные активы	–	(124)	–	(124)
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	–	8 147	–	8 147
Непризнанные отложенные налоговые активы	(513 461)	(519 921)	–	(1 033 382)
	2 855 064	546 041	20 549	3 421 654

17 Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	849 534	645 686
Резерв под обесценение сырья и материалов	(41 238)	(16 862)
Прочие запасы	158	158
	808 454	628 982

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года 929 114 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года 852 432 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	949 632	643 484
Прочая дебиторская задолженность	13 769	72 537
Итого финансовые активы	963 401	716 021
 Авансы выданные	 1 803	 847
	965 204	716 868
 Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	15 542 369	13 999 030
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(12 744 243)	(10 510 293)
Прочая дебиторская задолженность	3 423 691	2 223 264
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 615 963)	(1 045 387)
Займы выданные	177 387	364 513
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	–	(11 691)
Итого финансовые активы	4 783 241	5 019 436
 Авансы выданные	 456 333	 32 954
Резерв под обесценение авансов выданных	(434 694)	(8 845)
НДС к возмещению	193 366	90 403
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	89 024	36 505
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	24 052	19 145
	5 111 322	5 189 598

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

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 32.

В счет обеспечения дебиторской задолженности Компанией получены в залог квартиры, реализованные по договорной стоимости в сумме 18 737 тыс. руб. Согласно условиям, заключенных договоров купли-продажи, в соответствии с п. 5 ст. 488 ГК РФ, стороны договоров определили, что с момента подписания указанных договоров и до момента полной оплаты цены договоров, жилые помещения, реализованные в рамках данных договоров, будут находиться в залоге у продавца (ПАО «МРСК Северного Кавказа»).

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 680 606	1 160 972
Краткосрочные вложения в банковские депозиты	1 514 000	–
	3 194 606	1 160 972

Денежные средства включают в себя:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»*	Baa3	Moody's	504 925	707 682
АО «Газпромбанк»*	Ba1	Moody's	705 425	391 555
Центральный филиал АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	32 901	60 421
АО «Всероссийский банк развития регионов»*	Ba2	Moody's	436 892	–
Прочие банки	–	–	–	1 055
Денежные средства в кассе	–	–	463	259
			1 680 606	1 160 972

* Связанные с государством.

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Газпромбанк»*	7,20%-7,40%	Ba1	Moody's	1 514 000	–
				1 514 000	–

* Связанные с государством.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года 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.

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остаток на 1 января	7 343	3 411
Поступления	–	6 828
Выбытия	(109)	(2 896)
Остаток на 31 декабря	7 234	7 343

21 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость одной акции	1 российский рубль	1 российский рубль
В обращении на 1 января	389 217 295	154 562 275
В обращении на конец года и полностью оплаченные	851 452 338	389 217 295

(б) Обыкновенные акции

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

(в) Дивиденды

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

(г) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

23 августа 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров Компании (Протокол от 25 августа 2016 года № 17) принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «МРСК Северного Кавказа» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 258 695 653 штуки номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

На заседании Совета директоров Компании, прошедшем 21 декабря 2016 года (Протокол от 22 декабря 2016 года № 273), было принято решение определить цену размещения одной дополнительной обыкновенной акции ПАО «МРСК Северного Кавказа» в размере 17,45 рублей.

13 ноября 2017 года Советом директоров ПАО «МРСК Северного Кавказа» принято решение о внесении и об утверждении Изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и Изменений в Проспект ценных бумаг Общества (Протокол от 13 ноября 2017 года № 323), согласно которым срок размещения акций дополнительного выпуска продлевается на 1 год. 11 декабря 2017 года Банком России зарегистрированы указанные Изменения.

22 октября 2018 года Советом директоров ПАО «МРСК Северного Кавказа» принято решение о внесении и об утверждении Изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и Изменений в Проспект ценных бумаг Общества (Протокол от 24 октября 2018 года № 357). Изменения предусматривают продление срока размещения дополнительных акций на 1 год. 29 ноября 2018 года Банком России зарегистрированы указанные Изменения.

За 2018 год размещено обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 462 235 043 штуки на общую сумму 8 066 002 тыс. руб.

22 Прибыль на акцию

Расчет базового убытка на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был основан на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций за 2018 год, в размере 7 901 502 тыс. руб. (за 2017 год: убыток 6 213 882 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2018 год – 389 млн. штук (за 2017 год: 193 млн. штук).

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В миллионах акций

	2018 год	2017 год
Обыкновенные акции на 1 января	389	155
Эффект от размещения акций	–	235
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	389	193
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период (в миллионах шт.)	389	193
Убыток за период, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(7 901 502)	(6 213 882)
Убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(20,31)	(32,13)

23 Кредиты и займы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 576 843	9 276 843
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(974 646)	(1 974 648)
	3 602 197	7 302 195
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	–	38 892
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	974 646	1 974 648
	974 646	2 013 540
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	–	38 892
	–	38 892

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

23 Кредиты и займы (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты и займы*	2021	10,00	8,20-12,00	1 500 000	6 249 239
Необеспеченные кредиты и займы	2020-2021	10,40	10,50-10,75	3 076 843	3 066 496
Итого обязательства				4 576 843	9 315 735

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 28.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязатель- ствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Прочие обязательства	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосроч- ная часть					
На 1 января 2018 года	9 276 843	7 302 195	1 974 648	38 892	—	—	—	9 315 735
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(4 700 000)	160 347	(4 860 347)	—	—	—	—	(4 700 000)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	—	—	—	(822 610)	—	—	—	(822 610)
Перевод долгосрочной части в краткосрочную	—	(3 860 345)	3 860 345	—	—	—	—	—
Начисление процентов и дивидендов к уплате	—	—	—	738 870	—	—	—	738 870
Капитализация процентов	—	—	—	44 848	—	—	—	44 848
На 31 декабря 2018 года	4 576 843	3 602 197	974 646	—	—	—	—	4 576 843

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязатель- ствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Прочие обязательства	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосроч- ная часть					
На 1 января 2017 года	10 648 707	5 805 943	4 842 764	57 722	–	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)	–	–	–	(1 055 640)	–	–	–	(1 055 640)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	–	–	–	988 071	–	–	–	988 071
Капитализация процентов	–	–	–	48 739	–	–	–	48 739
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	–	(1 974 648)	1 974 648	–	–	–	–	–
Прочие изменения, нетто	–	–	–	–	–	(684)	–	(684)
На 31 декабря 2017 года	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, доплату к государственной пенсии неработающим пенсионерам, награжденным в период работы ведомственными наградами, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

3 октября 2018 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам выплаты и назначения пенсий». Закон вступает в силу с 1 января 2019 года и предусматривает поэтапное увеличение пенсионного возраста. Чистая стоимость пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года отражена с учетом влияния изменений пенсионного законодательства.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	566 712	682 599
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	150 381	146 164
Итого чистая стоимость обязательств	717 093	828 763

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	2017 года
Стоимость активов на 1 января	291 454	283 683
Доход на активы плана	—	22 679
Прочее движение по счетам	620	5 001
Выплата вознаграждений	(9 468)	(19 909)
Стоимость активов на 31 декабря	282 606	291 454

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ «Открытие». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом заключенных договоров. 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.

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	682 599	146 164	538 459	87 829
Стоимость текущих услуг	18 743	5 447	15 987	8 433
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(65 904)	7 519	—	—
Процентный расход по обязательствам	48 136	10 130	41 704	6 056
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(131)	143	9 004	4 447
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(74 771)	(15 528)	84 620	22 837
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(1 176)	7 601	40 652	33 149
Взносы в программу	(40 784)	(11 095)	(47 827)	(16 587)
Обязательства по программе с установленными выплатами на 31 декабря	566 712	150 381	682 599	146 164

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость услуг работников	(34 195)	24 420
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(7 784)	60 433
Процентные расходы	58 266	47 760
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	16 287	132 613

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(131)	9 004
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(74 771)	84 620
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(1 176)	40 652
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(76 078)	134 276

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Переоценка на 1 января	231 161	96 885
Изменение переоценки	(76 078)	134 276
Переоценка на 31 декабря	155 083	231 161

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,70%	7,50%
Увеличение заработной платы в будущем	4,60%	4,00%
Ставка инфляции	4,10%	4,50%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	62	60
- Женщины	58	55
Средний уровень текучести кадров	8,1%	7,7%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-5,40%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	1,90%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	3,40%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-1,50%
Уровень смертности	Рост на 10%	-1,50%
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам	(717 093)	(828 763)
Стоимость активов	282 606	291 454
Нетто величина	(434 487)	(537 309)

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2019 год составляет 32 351 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 17 885 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 14 466 тыс. руб.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 691 000	3 613 539
Прочая кредиторская задолженность	1 347 839	1 014 319
Итого финансовые обязательства	5 038 839	4 627 858
Авансы покупателей	35 248	16 331
	5 074 087	4 644 189
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	12 832 424	8 464 615
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 211 792	1 225 023
Задолженность перед персоналом	740 766	691 461
Итого финансовые обязательства	14 784 982	10 381 099
Авансы от покупателей	512 227	164 523
	15 297 209	10 545 622
Налоги к уплате		
НДС	316 695	315 314
Налог на имущество	75 282	63 425
Взносы на социальное обеспечение	120 230	113 238
Прочие налоги к уплате	54 703	54 947
	566 910	546 924
	15 864 119	11 092 546

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 35 184 тыс. руб. (16 331 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

27 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	2017 года
Остаток на 1 января	(238 057)	(181 920)
Увеличение за период	(2 136 932)	(749 763)
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	120 390	249 715
Использование резервов	39 751	443 911
Остаток на 31 декабря	(2 214 848)	(238 057)

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, но, не ограничиваясь, следующими: 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.

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания 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.

i. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Группа принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. В целях реализации мероприятий по снижению и предупреждению роста дебиторской задолженности, задолженность подразделяется в основном на текущую, просроченную, сомнительную и безнадежную. При осуществлении мониторинга кредитного риска покупатели группируются по видам дебиторской задолженности и срокам погашения задолженности. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность покупателей, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие гарантийных писем о погашении задолженности, текущие общеэкономические условия.

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	177 387	352 822
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	5 569 255	5 382 635
Денежные средства и их эквиваленты	1 680 606	1 160 972
Банковские депозиты	1 514 000	—
	8 941 248	6 896 429

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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 31 декабря 2018 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки 31 декабря 2018 года	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2017 года	Резерв под обесценение 31 декабря 2017 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 483 236	(1 786 889)	1 446 335	(1 055 645)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	9 540 838	(6 525 257)	10 065 100	(6 346 721)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	6 260	(4 393)	—	—
Прочие покупатели	4 461 667	(4 427 704)	3 131 079	(3 108 927)
	16 492 001	(12 744 243)	14 642 514	(10 510 293)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 4 820 357 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 3 103 322 тыс. руб.).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2018 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки 31 декабря 2018 года	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2017 года	Резерв под обесценение 31 декабря 2017 года
Непросроченная задолженность	3 776 421	(376 343)	3 764 442	(10 590)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 997 384	(749 919)	1 075 911	(297 040)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	924 289	(806 560)	601 149	(402 852)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 338 496	(1 091 552)	1 306 985	(970 016)
Просроченная на срок более года	11 892 871	(11 335 832)	10 189 828	(9 875 182)
	19 929 461	(14 360 206)	16 938 315	(11 555 680)

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

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности (резерва под обесценение дебиторской задолженности согласно IAS 39) представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и по состоянию на эту дату	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и по состоянию на эту дату
На 1 января согласно IAS 39	(11 555 680)	(10 589 956)
Входящее сальдо по резерву под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года согласно IFRS 9	(11 555 680)	—
Увеличение резерва за период	(2 954 628)	(3 039 285)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	12 943	29 854
Восстановление сумм резерва за период	137 159	2 043 707
Остаток на 31 декабря	(14 360 206)	
На 31 декабря 2017 года согласно IAS 39		(11 555 680)

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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Торговая и прочая		Торговая и прочая	
	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность
Валовые суммы	7 548 382	7 381 752	5 490 213	3 827 636
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(57 609)	—	(20 266)	—
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	7 286 802	7 286 802	3 706 089	3 706 089
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	203 971	94 950	1 763 858	121 547
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	54 202	54 202	50 256	50 256
Итого нетто-сумма	149 769	40 748	1 713 602	71 291

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(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 2018 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 7 548 157 тыс. руб. (2 322 805 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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:

<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	4 576 843	5 553 134	469 992	2 510 786	2 572 356	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>19 036 419</u>	<u>19 392 346</u>	<u>13 997 580</u>	<u>12 455</u>	<u>2 113 125</u>	<u>2 711 857</u>	<u>391 363</u>	<u>165 966</u>
	<u>23 613 262</u>	<u>24 945 480</u>	<u>14 467 572</u>	<u>2 523 241</u>	<u>4 685 481</u>	<u>2 711 857</u>	<u>391 363</u>	<u>165 966</u>

<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	9 315 735	11 678 530	3 431 326	3 501 945	4 745 259	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>14 221 555</u>	<u>14 630 451</u>	<u>9 593 697</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1 922 429</u>	<u>2 556 996</u>	<u>557 329</u>
	<u>23 537 290</u>	<u>26 308 981</u>	<u>13 025 023</u>	<u>3 501 945</u>	<u>4 745 259</u>	<u>1 922 429</u>	<u>2 556 996</u>	<u>557 329</u>

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(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.

i. 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.

ii. 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.

(г) 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.

28 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Управление капиталом (продолжение)

На 31 декабря 2018 года дочернее общество Группы Компания АО «Дагестанская сетевая компания» не удовлетворяло 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

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, отражены в составе операционных расходов в сумме 371 899 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 319 769 тыс. руб.).

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	274 402	257 623
От 1 года до 5 лет	276 975	320 909
Свыше 5 лет	630 741	584 867
	1 182 118	1 163 399

30 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 147 972 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 1 297 058 тыс. руб. с учетом НДС).

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

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

31 Условные обязательства (продолжение)

(б) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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

На 31 декабря 2018 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена.

Группа оспаривает в судебном порядке претензии предъявленные по Решению налогового органа о привлечении к ответственности ПАО «МРСК Северного Кавказа» по результатам выездной налоговой проверки за 2013-2014 годы. По итогам рассмотрения дела в первой инстанции требования Общества удовлетворены частично, готовится обжалование в 16-й Арбитражный апелляционный суд. По итогам рассмотрения дела в первой инстанции по камеральной налоговой проверке по налогу на прибыль за 2016 год требования Общества удовлетворены в полном объеме. Определением 16-го Арбитражного апелляционного суда от 12 марта 2019 года апелляционная жалоба ИФНС по г. Пятигорску от 24.01.19 принята к производству. Рассмотрение жалобы назначено на 15 апреля 2019 года.

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

В отчетном периоде получен Акт налоговой проверки АО «Дагестанская сетевая компания» по результатам деятельности за 2014-2016 годы. Общество не согласилось с выводами налогового органа и 13 февраля 2019 года были направлены возражения. По результатам рассмотрения возражений и материалов проверки налоговым органом принято решение о проведении дополнительных мероприятий налогового контроля в срок до 15 апреля 2019 года.

Сделки, в отношении которых существует неопределенность касательно налогов, в Группе отсутствуют.

(в) Судебные разбирательства

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

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 Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

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

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2018 года	2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	164	164	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	7 713 935	6 702 827	1 976 364	2 086 386
Продажа электроэнергии	1 247	874	—	—
Прочая выручка	121 885	144 388	2 966	20 453
Чистые прочие доходы	403 970	129 514	1 684 387	1 063 163
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	160 548	26 313	139 302	102 781
	8 401 749	7 004 080	3 803 019	3 272 783

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость 31 декабря	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года (пересчитано)
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Прочие работы и услуги производственного характера	61 728	94 252	16 186	—
Прочие расходы	1 661	1 477	8 514	15 979
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	—	3 768	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Электроэнергия для продажи	3 014	3 506	58	171
Услуги по передаче электроэнергии	2 438 808	2 026 398	5 242 901	4 193 985
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	2 425	—	—	—
Электроэнергия для компенсации потерь	4 256 859	4 235 558	6 930 866	5 394 956
Покупная электроэнергия на хозяйственные нужды	116 434	113 742	—	—
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	84 366	—	99 552	—
Аренда	92	92	9	9
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	5 642	5 456	7 843	19 440
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 569 074	(329 275)	—	—
Резервы	1 895 381	460 414	2 013 833	119 454
Прочие расходы	302 762	900 812	1 543 706	1 025 341
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	404 819	145 679	—	—
	11 143 065	7 661 879	15 863 468	10 769 334

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Займы выданные	177 387	352 822
Авансы выданные	1 857	128
Авансы полученные	75 315	(1)
	254 559	352 949

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	91 525	93 410
	91 525	93 410

На 31 декабря 2018 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 4 107 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 6 010 тыс. руб.).

(г) Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 16% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 17%), включая 13% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 15%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанных с государством, составляют 3% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 4%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 62% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 77%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 3 161 242 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года 1 100 292 тыс. руб.).

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

33 События после отчетной даты

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

33 События после отчетной даты (продолжение)

На заседании Совета директоров АО «Дагестанская сетевая компания» (протокол от 28 января 2019 года № 79), прошедшем 25 января 2019 года, было принято решение об утверждении Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг данного Общества.

14 марта 2019 года Банк России принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций АО «Дагестанская сетевая компания». Дополнительному выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер 1-01-35395-E-002D.

После отчетной даты было получено письмо-подтверждение со стороны АО «АБ «РОССИЯ в связи с нарушением ограничительных условий по Соглашению об открытии кредитной линии № 00,19-3/01/022/18 от 16 февраля 2018 года, из которого следует, что по состоянию на 21 февраля 2019 года у Банка отсутствовали требования о досрочном взыскании задолженности.