

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года
(неаудировано)**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	3
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	14

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 Заключении независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Корпорация ВСППО-АВИСМА» и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34).

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности; и
- подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

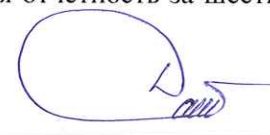
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, утверждена:


М.В. Воеводин

Генеральный директор
город Верхняя Салда, Россия

26 августа 2019 года




Д.Ю. Санников

Главный бухгалтер



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Проверяемое лицо: ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1026900784011
Верхняя Салда, Россия

Аудиторская организация: АО «КПМГ», компания,
зарегистрированная в соответствии с законодательством
Российской Федерации член сети независимых фирм КПМГ,
входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG
International"), зарегистрированную по законодательству
Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный
номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций
11603053203



ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2019 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Адамов Н. А.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

26 августа 2019 года

ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня					
		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
		тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
	Прим.	США	США		
Выручка	5,6	814 206	786 083	53 198 914	46 656 874
Себестоимость реализованной продукции	7	(497 995)	(440 338)	(32 538 219)	(26 135 661)
Валовая прибыль		316 211	345 745	20 660 695	20 521 213
Коммерческие расходы		(14 887)	(14 920)	(972 688)	(885 527)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(95 018)	(97 524)	(6 208 262)	(5 788 436)
Прибыль от операционной деятельности до					
убытка от выбытия основных средств		206 306	233 301	13 479 745	13 847 250
Убыток от выбытия основных средств	12	(16 852)	(9 875)	(1 101 122)	(586 110)
Прибыль от операционной деятельности		189 454	223 426	12 378 623	13 261 140
Финансовые доходы	8	105 344	29 738	6 882 973	1 765 051
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых					
методом долевого участия		1 367	2 834	89 400	168 263
Финансовые расходы	8	(31 122)	(60 280)	(2 033 493)	(3 577 872)
Прибыль до налогообложения		265 043	195 718	17 317 503	11 616 582
Расход по налогу на прибыль	10	(54 715)	(28 136)	(3 575 016)	(1 669 949)
Прибыль за период		210 328	167 582	13 742 487	9 946 633
Прочий совокупный доход/(убыток)					
Статьи, которые не будут впоследствии					
реклассифицированы в состав прибыли или					
убытка:					
Нетто-величина изменений справедливой стоимости					
долевых инструментов, оцениваемых через прочий					
совокупный доход	13	45 608	(29 972)	2 980 019	(1 778 938)
Эффект от пересчета в валюту представления		269 044	(253 919)	-	-
Соответствующий налог на прибыль	10	2 287	(11 097)	144 275	(696 393)
		316 939	(294 988)	3 124 294	(2 475 331)
Статьи, которые были или могут быть					
впоследствии реклассифицированы в состав					
прибыли или убытка:					
Курсовые разницы при пересчете показателей					
зарубежных предприятий из других валют		202	(694)	13 144	(41 157)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на					
инвестиции, учитываемые методом долевого					
участия		65	78	4 267	4 616
Соответствующий налог на прибыль	10	(13)	(15)	(853)	(923)
		254	(631)	16 558	(37 464)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за					
вычетом налога на прибыль		317 193	(295 619)	3 140 852	(2 512 795)
Общий совокупный доход за период		527 521	(128 037)	16 883 339	7 433 838
Прибыль/(убыток), причитающиеся:					
Акционерам Компании		209 776	167 733	13 706 401	9 955 620
Держателям неконтролирующих долей		552	(151)	36 086	(8 987)
Прибыль за период		210 328	167 582	13 742 487	9 946 633
Общий совокупный доход/(убыток),					
причитающийся:					
Акционерам Компании		526 848	(127 507)	16 839 383	7 465 293
Держателям неконтролирующих долей		673	(530)	43 956	(31 455)
Общий совокупный доход/(убыток)		527 521	(128 037)	16 883 339	7 433 838
Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая					
и разводненная (долл. США/руб. на акцию)	9	18,204	14,555	1 189,399	863,918

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

		тыс. долл. США		тыс. руб.	
		30 июня	31 декабря	30 июня	31 декабря
Прим.		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	12	2 994 214	2 783 009	188 861 847	193 337 336
Гудвилл		31 737	28 815	2 001 817	2 001 817
Нематериальные активы		13 589	12 663	857 120	879 692
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		40 858	36 664	2 577 122	2 547 068
Прочие инвестиции	13	317 840	244 598	20 047 935	16 992 387
Отложенные налоговые активы	10	7 085	5 248	446 921	364 561
Прочие внеоборотные активы		2 080	1 329	131 186	92 338
Итого внеоборотных активов		3 407 403	3 112 326	214 923 948	216 215 199
Оборотные активы					
Запасы	14	800 873	650 505	50 515 527	45 190 941
Прочие инвестиции	13	9 538	8 449	601 570	586 917
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	309 760	244 354	19 538 269	16 975 395
Активы по текущему налогу на прибыль		11 381	3 496	717 854	242 869
Денежные средства и их эквиваленты		801 615	760 666	50 562 343	52 843 936
Прочие оборотные активы		4 351	8 676	274 473	602 773
Итого оборотных активов		1 937 518	1 676 146	122 210 036	116 442 831
Всего активов		5 344 921	4 788 472	337 133 984	332 658 030
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	16	22 785	22 785	596 313	596 313
Эмиссионный доход		153 924	153 924	4 594 608	4 594 608
Собственные акции выкупленные у акционеров		(1 407)	(1 407)	(47 842)	(47 842)
Нераспределенная прибыль		2 030 276	1 879 068	78 300 446	68 288 224
Резервы		1 509 907	1 559 467	103 505 578	106 748 810
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(751 443)	(1 020 568)	216 317	211 043
Капитал, причитающийся акционерам Компании		2 964 042	2 593 269	187 165 420	180 391 156
Неконтролирующая доля		5 338	4 035	130 063	44 935
Итого капитала		2 969 380	2 597 304	187 295 483	180 436 091
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 126 357	1 245 780	71 045 659	86 545 092
Пенсионный план с установленными выплатами		30 042	27 447	1 894 940	1 906 768
Прочие долгосрочные обязательства		40 372	15 106	2 546 471	1 049 419
Отложенные налоговые обязательства	10	473 666	430 969	29 876 782	29 939 680
Итого долгосрочных обязательств		1 670 437	1 719 302	105 363 852	119 440 959
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		105 986	95 413	6 685 045	6 628 346
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4 751	19 756	299 666	1 372 472
Обязательства по прочим налогам		4 750	4 860	299 469	337 783
Краткосрочные кредиты и займы	17	405 172	227 201	25 556 480	15 783 820
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		137 720	123 454	8 686 785	8 576 454
Дивиденды к выплате	16	46 725	1 182	2 947 204	82 105
Итого краткосрочных обязательств		705 104	471 866	44 474 649	32 780 980
Итого обязательств		2 375 541	2 191 168	149 838 501	152 221 939
Всего собственного капитала и обязательств		5 344 921	4 788 472	337 133 984	332 658 030

тыс. долл. США

тыс. долл. США	Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года, согласно отчетности за предыдущий период	22 785	153 924	(1 407)	1 766 435	1 578 260	(515 989)	3 004 008	6 923	3 010 931
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налога)	-	-	-	(3 760)	-	-	(3 760)	-	(3 760)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	22 785	153 924	(1 407)	1 762 675	1 578 260	(515 989)	3 000 248	6 923	3 007 171
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	167 733	-	-	167 733	(151)	167 582
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(315)	(315)	(379)	(694)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	(253 919)	(253 919)	-	(253 919)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	(29 972)	-	(29 972)	-	(29 972)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	78	-	78	-	78
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(11 112)	-	(11 112)	-	(11 112)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	(41 006)	(254 234)	(295 240)	(379)	(295 619)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	167 733	(41 006)	(254 234)	(127 507)	(530)	(128 037)
Дивиденды	-	-	-	(164 179)	-	-	(164 179)	-	(164 179)
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(164 179)	-	-	(164 179)	-	(164 179)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	94 502	(94 502)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2018 года	22 785	153 924	(1 407)	1 860 731	1 442 752	(770 223)	2 708 562	6 393	2 714 955

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2019 года	22 785	153 924	(1 407)	1 879 068	1 559 467	(1 020 568)	2 593 269	4 035	2 597 304
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	209 776	-	-	209 776	552	210 328
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	81	81	121	202
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	269 044	269 044	-	269 044
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого через прочий совокупный доход	-	-	-	-	45 608	-	45 608	-	45 608
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	65	-	65	-	65
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	2 274	-	2 274	-	2 274
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	47 947	269 125	317 072	121	317 193
Общий совокупный доход за период	-	-	-	209 776	47 947	269 125	526 848	673	527 521
Дивиденды	-	-	-	(156 075)	-	-	(156 075)	-	(156 075)
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	630	630
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(156 075)	-	-	(156 075)	630	(155 445)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	97 507	(97 507)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2019 года	22 785	153 924	(1 407)	2 030 276	1 509 907	(751 443)	2 964 042	5 338	2 969 380

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2018 года, согласно отчетности за предыдущий период	596 313	4 594 608	(47 842)	61 591 124	106 195 563	274 433	173 204 199	225 948	173 430 147
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налога)	-	-	-	(216 581)	-	-	(216 581)	-	(216 581)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	596 313	4 594 608	(47 842)	61 374 543	106 195 563	274 433	172 987 618	225 948	173 213 566
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	9 955 620	-	-	9 955 620	(8 987)	9 946 633
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(18 689)	(18 689)	(22 468)	(41 157)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого участия, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	(1 778 938)	-	(1 778 938)	-	(1 778 938)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	4 616	-	4 616	-	4 616
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(697 316)	-	(697 316)	-	(697 316)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	(2 471 638)	(18 689)	(2 490 327)	(22 468)	(2 512 795)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	9 955 620	(2 471 638)	(18 689)	7 465 293	(31 455)	7 433 838
Дивиденды	-	-	-	(10 266 478)	-	-	(10 266 478)	-	(10 266 478)
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(10 266 478)	-	-	(10 266 478)	-	(10 266 478)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	5 609 013	(5 609 013)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2018 года	596 313	4 594 608	(47 842)	66 672 698	98 114 912	255 744	170 186 433	194 493	170 380 926

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2019 года	596 313	4 594 608	(47 842)	68 288 224	106 748 810	211 043	180 391 156	44 935	180 436 091
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	13 706 401	-	-	13 706 401	36 086	13 742 487
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	5 274	5 274	7 870	13 144
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	2 980 019	-	2 980 019	-	2 980 019
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	4 267	-	4 267	-	4 267
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	143 422	-	143 422	-	143 422
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	3 127 708	5 274	3 132 982	7 870	3 140 852
Общий совокупный доход за период	-	-	-	13 706 401	3 127 708	5 274	16 839 383	43 956	16 883 339
Дивиденды	-	-	-	(10 065 119)	-	-	(10 065 119)	-	(10 065 119)
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	41 172	41 172
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(10 065 119)	-	-	(10 065 119)	41 172	(10 023 947)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	6 370 940	(6 370 940)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2019 года	596 313	4 594 608	(47 842)	78 300 446	103 505 578	216 317	187 165 420	130 063	187 295 483

ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня				
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
Прим.	США	США		
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	265 043	195 718	17 317 503	11 616 582
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	7 116 411	94 091	7 606 104	5 584 616
(Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности)/убыток от обесценения	7 (721)	5 590	(47 089)	331 771
Восстановление убытка от обесценения инвестиций	(341)	-	(22 313)	-
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(1 367)	(2 834)	(89 400)	(168 263)
Процентные доходы	8 (18 274)	(18 302)	(1 194 040)	(1 086 284)
Доходы по дивидендам	8 (14 494)	(11 436)	(946 972)	(678 767)
(Прибыль)/убыток при пересчете операций в иностранной валюте	(68 745)	38 794	(4 669 764)	1 984 587
Процентные расходы	8 31 122	25 217	2 033 493	1 496 725
Восстановление убытка от обесценения запасов	7 (217)	(6 723)	(14 204)	(399 017)
Убыток от выбытия основных средств	16 852	9 875	1 101 122	586 110
Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале и прочих долгосрочных обязательств	325 269	329 990	21 074 440	19 268 060
<i>Изменения:</i>				
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(30 531)	(52 544)	(1 892 210)	(3 115 235)
Авансов выданных поставщикам	(12 558)	(17 164)	(820 610)	(1 018 764)
Запасов	(60 642)	4 335	(3 916 723)	353 048
Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и кредиторской задолженности по прочим налогам	(7 927)	(23 438)	(547 304)	(1 391 119)
Оборотных активов	2 679	604	175 036	35 862
Прочих долгосрочных обязательств	(1 390)	(5 866)	(90 796)	(348 178)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	214 900	235 917	13 981 833	13 783 674
Налог на прибыль уплаченный	(78 405)	(48 330)	(5 122 830)	(2 868 556)
Проценты уплаченные	(31 615)	(23 473)	(2 065 679)	(1 393 229)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	104 880	164 114	6 793 324	9 521 889

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня				
	2019 г.	2018 г.		
	тыс. долл.	тыс. долл.	2019 г.	2018 г.
Прим.	США	США	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств, включая авансы выданные	12	(46 499)	(66 075)	(3 038 210)
Приобретение нематериальных активов		(4)	(21)	(215)
Поступления от продажи основных средств		678	187	44 289
Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций		(2 471)	(217 933)	(161 474)
Поступления от реализации инвестиций		215	100 364	14 073
Проценты и дивиденды полученные		17 298	22 540	1 144 861
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(30 783)	(160 938)	(1 996 676)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Дивиденды, выплаченные акционерам		(110 196)	(123 898)	(7 200 020)
Поступления от продажи собственных акций		-	10 461	-
Привлечение заемных средств		281 196	411 569	18 372 874
Возврат заемных средств		(220 666)	(369 053)	(14 417 967)
Погашение обязательства по аренде		(3 218)	-	(210 287)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(52 884)	(70 921)	(3 455 400)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		19 736	(17 173)	(3 622 841)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		40 949	(84 918)	(2 281 593)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		760 666	806 527	52 843 936
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		801 615	721 609	50 562 343
				45 285 624

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
Основа подготовки отчетности	15	Активы	26
1 Отчитывающееся предприятие	15	12 Основные средства	26
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16	13 Прочие инвестиции	27
3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	16	14 Запасы	27
4 Изменение существенных принципов учетной политики	16	15 Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
Финансовый результат за год	20	Капитал и обязательства	28
5 Операционные сегменты	20	16 Капитал и резервы	28
6 Выручка	20	17 Кредиты и займы	28
7 Доходы и расходы	21	Финансовые инструменты	29
8 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов	21	18 Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
9 Прибыль на акцию	22	Прочие вопросы	29
10 Расход по налогу на прибыль	22	19 Принятые обязательства	29
11 Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)	24	20 Условные активы и обязательства	29
		21 Связанные стороны	31
		22 События после отчетной даты	34

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Корпорация ВСППО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») включают в себя российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, как это определено в Гражданском кодексе Российской Федерации и зарубежные компании. Группа является одним из ведущих производителей титановой продукции в мире. Изначально Компания была образована в 1933 году как государственное предприятие в Московской области, и в 1941 году завод был полностью эвакуирован в г. Верхняя Салда Свердловской области. В 1992 году Компания была приватизирована и зарегистрирована в форме открытого акционерного общества «Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение» (далее «ВСППО») согласно Закону РФ «Об акционерных обществах».

В 1998 году ВСППО приобрело контрольный пакет акций ОАО «АВИСМА» (далее «АВИСМА»). В январе 2005 года ВСППО было переименовано в ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА». В июле 2005 года после приобретения оставшейся доли меньшинства была проведена реорганизация АВИСМА в форме присоединения к Компании.

В 2015 году организационно-правовая форма Компании была изменена с «Открытого акционерного общества (ОАО)» на «Публичное акционерное общество (ПАО)».

Основная деятельность Компании осуществляется на двух производственных площадках, расположенных в городах Верхняя Салда (Свердловская обл.) и Березники (Пермский край). На производственной площадке, расположенной в г. Березники (АВИСМА), производятся титановая губка и первичный магний. В дальнейшем титановая губка используется в производстве титановой продукции на площадке в г. Верхняя Салда. Готовая продукция Группы представлена титановыми изделиями холодного и горячего проката, а также коваными и штампованными изделиями для авиакосмической промышленности, промышленного производства и других целей. Группа также производит ферротитан, алюминиевые профили, специализированные изделия из стального проката и кованые изделия. Указанная продукция реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и за рубежом. Сезонность в деятельности Группы отсутствует.

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

По состоянию на 30 июня 2019 года конечной материнской компанией для Группы является ЗАО «БИЗНЕС АЛЪЯНС КОМПАНИ», контролирующая 65,27% акций Компании. ЗАО «БИЗНЕС АЛЪЯНС КОМПАНИ» контролируется менеджментом Группы, при этом большинство акций ЗАО «БИЗНЕС АЛЪЯНС КОМПАНИ» контролируется Шелковым М. Е., который является конечным контролирующим бенефициаром Группы.

Юридический адрес Компании: 624760, Россия, Свердловская обл., г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года Группа последовательно применила те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением фактов, описанных в Примечании 4.

Обменные курсы, использованные при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	30 июня 2019 г.	Средневзвешенный курс за 6 месяцев 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Средневзвешенный курс за 6 месяцев 2018 г.
Доллар США	63,0756	65,3384	69,4706	59,3536
Евро	71,8179	73,8389	79,4605	71,8223

3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 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.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, за исключением новых важных суждений, относящихся к порядку учета у арендатора в соответствии с МСФО (IFRS) 16, информация о которых представлена в Примечании 4.

4 Изменение существенных принципов учетной политики

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

А. Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа решила не отделять безарендные компоненты, а вместо этого учитывать арендные и безарендные компоненты как единый компонент аренды.

В. Группа как арендатор

Группа арендует различные активы, включая объекты недвижимости и производственное оборудование.

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права собственности и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Однако Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе «основных средств» по той же статье отчетности, по которой она представляет собственные активы, аналогичные по характеру базовым активам. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

	Основные средства		
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Всего
тыс. долл. США			
Остаток на 1 января 2019 года	33 225	1 320	34 545
Остаток на 30 июня 2019 года	34 156	1 184	35 340

	Основные средства		
	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Всего
тыс. руб.			
Остаток на 1 января 2019 года	2 308 160	91 734	2 399 894
Остаток на 30 июня 2019 года	2 154 433	74 658	2 229 091

Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи.

(i) Существенные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды применительно к договорам аренды, в которых она является арендатором, и которые включают опционы на продление аренды. Оценка наличия у Группы достаточной уверенности в том, что такие опционы будут исполнены, влияет на срок аренды, который в значительной мере определяет величину признанных обязательств по аренде и активов в форме права пользования.

(ii) Переход

Раньше Группа классифицировала договоры аренды недвижимости как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. По таким договорам арендуются офисные, складские и производственные помещения. Срок этих договоров составляет, как правило, 10 лет. Некоторые

договоры включают опцион на продление аренды еще на пять лет после окончания периода, не подлежащего досрочному прекращению. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, которые основаны на изменениях внутристрановых индексов потребительских цен.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. На дату перехода активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев.

С. Влияние на финансовую отчетность

(i) На дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде в равных суммах. Влияние на дату перехода представлено ниже.

	1 января 2019 года	
	тыс. долл.	тыс. руб.
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	34 545	2 399 894
Обязательства по аренде	(34 545)	(2 399 894)

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренды, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 2,89%.

	1 января 2019 года	
	тыс. долл.	тыс. руб.
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	37 088	2 576 499
Эффект дисконтирования с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	(2 356)	(163 675)
- Освобождение, касающееся признания аренды объектов с низкой стоимостью	(66)	(4 557)
- Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	(121)	(8 373)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	34 545	2 399 894

(ii) За период

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала, активы в форме права пользования в размере 35 340 тыс. долл. США или 2 229 090 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 32 373 тыс. долл. США или 2 041 961 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала 3 296 тыс. долл. США или 215 346

тыс. руб. амортизационных отчислений и 428 тыс. долл. США или 27 951 тыс. руб. процентных расходов по этим договорам аренды.

Влияние, оказанное применением МСФО (IFRS) 16 на показатель EBITDA, рассматривается в Примечании 11.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, а именно, сегмент производства и продажи титановой продукции. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа рентабельности Группы в целом. В 2018 году Группа пересмотрела презентацию географических сегментов в отчетности, укрупнив их, а также Группа выделила основной рыночный сегмент с точки зрения управления продажами и концентрации рыночных рисков.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.		
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
Выручка				
Дальнее зарубежье, в т.ч.	618 056	574 478	40 382 833	34 097 382
Авиакосмическая отрасль	535 453	494 632	34 985 678	29 358 168
Прочие отрасли	82 603	79 846	5 397 155	4 739 214
Россия и СНГ, в т.ч.	196 150	211 605	12 816 081	12 559 492
Авиакосмическая отрасль	101 437	102 914	6 627 740	6 108 306
Прочие отрасли	94 713	108 691	6 188 341	6 451 186
	814 206	786 083	53 198 914	46 656 874

Выручка Группы от операций с одним из покупателей составляет более 10% от общего объема выручки, что составляет около 153 млн. долл. США или 9 996 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года – 142 млн. долл. США или 8 419 млн. руб.). Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируруемыми государством, раскрывается в Примечании 21.

6 Выручка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.		
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
Выручка от реализации товаров	804 188	773 457	52 544 344	45 907 462
Выручка от предоставления услуг	9 930	12 506	648 836	742 247
Прочая выручка	88	120	5 734	7 165
	814 206	786 083	53 198 914	46 656 874

Основная доля выручки признается по договорам с покупателями.

7 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. долл.	тыс. долл.	
	США	США	
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Расходные материалы и комплектующие	(209 037)	(174 764)	(13 658 177)
Амортизация основных средств	(102 320)	(89 944)	(6 685 396)
Расходы на персонал	(71 152)	(70 929)	(4 648 971)
Коммунальные услуги	(58 464)	(59 677)	(3 819 913)
Расходы на социальное страхование	(21 119)	(21 580)	(1 379 872)
Ремонт и техническое обслуживание	(11 917)	(11 330)	(778 608)
Услуги по обработке полуфабрикатов	(9 248)	(5 867)	(604 233)
Амортизация нематериальных активов	(12)	(11)	(799)
Восстановление резерва под обесценение запасов	217	6 723	14 204
Прочие расходы	(14 943)	(12 959)	(976 454)
	(497 995)	(440 338)	(32 538 219)

(b) Общехозяйственные и административные расходы

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. долл.	тыс. долл.	
	США	США	
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Расходы на персонал	(36 048)	(38 518)	(2 355 340)
Амортизация основных средств	(13 932)	(3 982)	(910 276)
Страхование	(10 239)	(10 520)	(669 003)
Расходы на социальное страхование	(8 658)	(8 921)	(565 699)
Расходы на благотворительную деятельность	(5 076)	(6 117)	(331 676)
Материалы	(4 917)	(6 375)	(321 240)
Расходы на оплату консультационных услуг	(2 889)	(2 188)	(188 789)
Ремонт и техническое обслуживание	(2 528)	(2 540)	(165 176)
Налоги, помимо налога на прибыль	(2 456)	(4 536)	(160 484)
Амортизация нематериальных активов	(147)	(154)	(9 633)
Изменения в резерве по дебиторской задолженности	721	(5 590)	47 089
Прочие расходы	(8 849)	(8 083)	(578 035)
	(95 018)	(97 524)	(6 208 262)

8 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. долл.	тыс. долл.	
	США	США	
	2019 г.	2018 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Финансовые доходы			
Процентные доходы	18 274	18 302	1 194 040
Доходы по дивидендам	14 494	11 436	946 972
Нетто-прибыль по курсовым разницам	72 576	-	4 741 961
Итого финансовые доходы	105 344	29 738	6 882 973
Финансовые расходы			
Процентные расходы	(31 122)	(25 217)	(2 033 493)
Нетто-убыток по курсовым разницам	-	(35 063)	-
Итого финансовые расходы	(31 122)	(60 280)	(2 033 493)

9 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом, таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>В количестве акций</i>	2019 г.	2018 г.
Выпущенные акции по состоянию на 1 января	11 523 801	11 523 801
Эффект от выкупа собственных акций	-	-
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	<u>11 523 801</u>	<u>11 523 801</u>
	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	11 523 801	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США)	<u>209 776</u>	<u>167 733</u>
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	<u>18,204</u>	<u>14,555</u>
	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	11 523 801	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.)	<u>13 706 401</u>	<u>9 955 620</u>
Базовая прибыль на акцию (руб.)	<u>1 189,399</u>	<u>863,918</u>

10 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся Компанией при расчете налога на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составляла 18,86% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 18,25%). Остальные российские компании Группы при расчете налога на прибыль, применяли ставку российского налога на прибыль, которая составляет 20% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
	США	США	США	США
Текущий налог на прибыль				
Начислено в отчетном периоде	(54 710)	(43 002)	(3 574 689)	(2 552 335)
(Недоначислено)/излишне начислено в предшествующие периоды	<u>(5)</u>	<u>191</u>	<u>(350)</u>	<u>11 329</u>
	<u>(54 715)</u>	<u>(42 811)</u>	<u>(3 575 039)</u>	<u>(2 541 006)</u>
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	-	14 675	23	871 057
	<u>(54 715)</u>	<u>(28 136)</u>	<u>(3 575 016)</u>	<u>(1 669 949)</u>

(b) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. долл. США	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	30 июня 2019 г.		
					Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства
Основные средства	(440 622)	16 411	2 287	(44 086)	(466 010)	3 055	(469 065)
Нематериальные активы	(935)	23	-	(63)	(975)	36	(1 011)
Запасы	17 619	(14 227)	-	1 276	4 668	27 782	(23 114)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 523	(7)	-	255	2 771	2 869	(98)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 049	(77)	-	104	1 076	1 114	(38)
Инвестиции	(3 206)	(2 378)	(13)	(411)	(6 008)	1 696	(7 704)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	(57)	226	-	2	171	171	-
Кредиты и займы	(1 921)	200	-	(188)	(1 909)	-	(1 909)
Прочие статьи	(171)	(171)	-	(23)	(365)	355	(720)
Итого отложенные налоги	(425 721)	-	2 274	(43 134)	(466 581)	37 078	(503 659)
Зачет налога					-	(29 993)	29 993
Нетто-величина отложенного налога					(466 581)	7 085	(473 666)

тыс. долл. США	1 января 2018 г.	Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	30 июня 2018 г.		
						Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства
Основные средства	(448 889)	-	15 598	(11 097)	36 046	(408 342)	595	(408 937)
Нематериальные активы	(1 411)	-	(470)	-	(101)	(1 982)	14	(1 996)
Запасы	15 708	-	(45)	-	(1 289)	14 374	34 280	(19 906)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 150	367	408	-	(228)	2 697	2 802	(105)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	994	-	(1 856)	-	19	(843)	745	(1 588)
Инвестиции	(9 570)	521	899	(15)	696	(7 469)	484	(7 953)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	28	-	384	-	(23)	389	389	-
Кредиты и займы	(2 217)	-	(147)	-	191	(2 173)	-	(2 173)
Прочие статьи	(10)	-	(96)	-	5	(101)	323	(424)
Итого отложенные налоги	(443 217)	888	14 675	(11 112)	35 316	(403 450)	39 632	(443 082)
Зачет налога						-	(35 778)	35 778
Нетто-величина отложенного налога						(403 450)	3 854	(407 304)

тыс. руб.	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	30 июня 2019 г.		
					Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства
Основные средства	(30 610 274)	1 072 291	144 275	(168)	(29 393 876)	192 676	(29 586 552)
Нематериальные активы	(64 985)	1 497	-	1 981	(61 507)	2 285	(63 792)
Запасы	1 224 008	(929 565)	-	-	294 443	1 752 369	(1 457 926)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	175 253	(468)	-	-	174 785	180 955	(6 170)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	72 889	(5 029)	-	-	67 860	70 261	(2 401)
Инвестиции	(222 767)	(155 401)	(853)	-	(379 021)	106 998	(486 019)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	(3 993)	14 787	-	-	10 794	10 794	-
Кредиты и займы	(133 482)	13 053	-	-	(120 429)	-	(120 429)
Прочие статьи	(11 768)	(11 142)	-	-	(22 910)	22 390	(45 300)
Итого отложенные налоги	(29 575 119)	23	143 422	1 813	(29 429 861)	2 338 728	(31 768 589)
Зачет налога					-	(1 891 807)	1 891 807
Нетто-величина отложенного налога					(29 429 861)	446 921	(29 876 782)

тыс. руб.	30 июня 2018 г.							
	1 января 2018 г.	Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства
Основные средства	(25 856 114)	-	925 784	(696 393)	593	(25 626 130)	37 314	(25 663 444)
Нематериальные активы	(81 260)	-	(27 908)	-	(15 218)	(124 386)	895	(125 281)
Запасы	904 758	-	(2 675)	-	-	902 083	2 151 290	(1 249 207)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	123 847	21 134	24 240	-	-	169 221	175 783	(6 562)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	57 222	-	(110 178)	-	-	(52 956)	46 732	(99 688)
Инвестиции	(551 193)	29 999	53 370	(923)	-	(468 747)	30 343	(499 090)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 615	-	22 789	-	-	24 404	24 404	-
Кредиты и займы	(127 694)	-	(8 707)	-	-	(136 401)	-	(136 401)
Прочие статьи	(571)	-	(5 658)	-	-	(6 229)	20 391	(26 620)
Итого отложенные налоги	(25 529 390)	51 133	871 057	(697 316)	(14 625)	(25 319 141)	2 487 152	(27 806 293)
Зачет налога						-	(2 245 296)	2 245 296
Нетто-величина отложенного налога						(25 319 141)	241 856	(25 560 997)

Изменения отложенного налогового обязательства по основным средствам, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся к пересчету отложенного налогового обязательства в отношении переоценки основных средств в результате изменения эффективной ставки налога, применяемой Компанией.

11 Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)

Руководство Группы представило информацию о скорректированном показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Определение скорректированного показателя EBITDA совпадает с тем, что используется в последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Скорректированный показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета скорректированного показателя EBITDA, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью от продолжающейся деятельности

	Приме- чание	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
		2019 г.* тыс. долл. США	2018 г.** тыс. долл. США	2019 г.* тыс. руб.	2018 г.** тыс. руб.
Прибыль от операционной деятельности		189 454	223 426	12 378 623	13 261 140
<i>Корректировки:</i>					
- Амортизация основных средств	12	116 252	93 927	7 595 672	5 574 878
- Амортизация нематериальных активов		159	164	10 432	9 738
Показатель EBITDA		305 865	317 517	19 984 727	18 845 756

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, которые были классифицированы как операционная аренда,

Группа признает амортизационные отчисления и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде (см. Примечание 4). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в отношении этих договоров аренды Группа признала 3 296 тыс. долл. США или 215 346 тыс. руб. амортизационных отчислений и 428 тыс. долл. США или 27 951 тыс. руб. дополнительных процентных расходов.

** Группа использовала модифицированный ретроспективный подход при первом применении МСФО (IFRS) 16. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 4).

12 Основные средства

	тыс. долл. США	тыс. руб.
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2018 г.	5 819 337	335 195 241
Поступления	66 075	3 921 713
Выбытия	(30 876)	(1 832 627)
Влияние изменений обменных курсов валют	(476 796)	204 028
Остаток на 30 июня 2018 г.	5 377 740	337 488 355
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2018 г.	(2 752 660)	(158 554 015)
Амортизация за отчетный период	(118 778)	(7 049 884)
Выбытия	20 814	1 235 407
Влияние изменений обменных курсов валют	230 728	(47 246)
Остаток на 30 июня 2018 г.	(2 619 896)	(164 415 738)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января 2018 г.	3 066 677	176 641 226
Остаток на 30 июня 2018 г.	2 757 844	173 072 617
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2019 г.	5 330 314	370 300 128
Эффект влияния МСФО (IFRS) 16	34 545	2 399 894
Поступления	49 729	3 249 244
Выбытия	(50 745)	(3 315 594)
Влияние изменений обменных курсов валют	542 999	(56 016)
Остаток на 30 июня 2019 г.	5 906 842	372 577 656
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2019 г.	(2 547 305)	(176 962 792)
Амортизация за отчетный период	(137 146)	(8 960 870)
Выбытия	33 215	2 170 183
Влияние изменений обменных курсов валют	(261 392)	37 670
Остаток на 30 июня 2019 г.	(2 912 628)	(183 715 809)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января 2019 г.	2 783 009	193 337 336
Остаток на 30 июня 2019 г.	2 994 214	188 861 847

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 102 320 тыс. долл. США или 6 685 396 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года – 89 944 тыс. долл. США или 5 338 490 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 13 932 тыс. долл. США или 910 276 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года – 3 983 тыс. долл. США или 236 388 тыс. руб.). Сумма начисленной амортизации признанной в составе расходов представлена в Примечании 7 с учетом изменения амортизации начисленной в составе запасов по состоянию на 30 июня 2019 года в размере 159 041 тыс. долл. США или 10 031 601 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года – 143 569 тыс. долл. США или 9 009 914 тыс. руб.).

13 Прочие инвестиции

	30 июня 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	30 июня 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Долгосрочные				
Займы выданные	70 264	62 709	4 431 921	4 356 422
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	247 206	181 554	15 592 690	12 612 671
Прочие инвестиции	370	335	23 324	23 294
	317 840	244 598	20 047 935	16 992 387
Краткосрочные				
Займы выданные	9 424	8 335	594 405	579 028
Депозиты в банках	114	114	7 165	7 889
	9 538	8 449	601 570	586 917

В декабре 2014 года Группа выдала субординированный займ АО «АКБ Новикомбанк», номинированный в рублях, который контролируется Государственной корпорацией «Ростех» в сумме 2 800 000 тыс. руб., или 59 155 тыс. долл. США по курсу на дату операции. Заём подлежит погашению в 2020 году. Ставка процента составляет 14% в год и является фиксированной. Заём является необеспеченным. Группа оценивает риск невозврата займа как низкий.

По состоянию на 30 июня 2019 года справедливая стоимость, имеющихся на балансе Группы акций ПАО «РусГидро», составила 245 353 тыс. долл. США или 15 475 785 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 180 247 тыс. долл. США или 12 521 879 тыс. руб.). Справедливая стоимость была определена на основании котировок акций по состоянию на 30 июня 2019 года (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Доход от увеличения справедливой стоимости акций в размере 45 209 тыс. долл. США или 2 953 906 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года убыток от снижения справедливой стоимости акций составил 29 891 тыс. долл. США или 1 774 161 тыс. руб.) был отражен в составе прочего совокупного дохода.

14 Запасы

	30 июня 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	30 июня 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	225 037	200 081	14 194 372	13 899 750
Незавершенное производство	217 316	140 693	13 707 332	9 774 035
Готовая продукция и товары для перепродажи	358 520	309 731	22 613 823	21 517 156
	800 873	650 505	50 515 527	45 190 941

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 11 583 тыс. долл. США или 730 635 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 10 722 тыс. долл. США или 744 839 тыс. руб.).

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	30 июня 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями	218 596	187 590	13 788 061	13 031 995
Прочая дебиторская задолженность	34 002	16 619	2 144 681	1 154 480
Резерв под обесценение	(23 490)	(21 386)	(1 481 670)	(1 485 689)
	229 108	182 823	14 451 072	12 700 786
Авансы поставщикам	35 246	20 189	2 223 186	1 402 576
Резерв под обесценение	(552)	(584)	(34 827)	(40 542)
НДС к возмещению	7 118	5 478	448 957	380 503
Дебиторская задолженность по прочим налогам	38 840	36 448	2 449 881	2 532 072
	309 760	244 354	19 538 269	16 975 395

По состоянию на 30 июня 2019 года дебиторской задолженности в залоге нет.

16 Капитал и резервы

В мае 2019 года Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2018 года в размере 873,42 руб. на одну обыкновенную акцию (13,54 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 156 075 тыс. долл. США или 10 065 119 тыс. руб.

В мае 2018 года Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2017 года в размере 890,45 руб. на одну обыкновенную акцию (14,24 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 164 179 тыс. долл. США или 10 266 478 тыс. руб.

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	30 июня 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	30 июня 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	50 789	54 677	3 203 545	3 798 467
Необеспеченные банковские кредиты	1 075 568	1 191 103	67 842 114	82 746 625
	1 126 357	1 245 780	71 045 659	86 545 092
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	10 048	10 000	633 811	694 706
Необеспеченные банковские кредиты	395 124	217 201	24 922 669	15 089 114
	405 172	227 201	25 556 480	15 783 820

В 2018 году Компания нарушила одно из ограничительных условий по кредитным договорам с рядом банков в части превышения общей суммы денежных средств, выданных в пользу третьих лиц. Компания проинформировала банки о нарушении указанного ограничительного условия по кредитным договорам в 2018 году и банки предоставили письменные согласия не требовать досрочного погашения кредитов. Следовательно, данные кредиты были классифицированы в соответствии с условиями кредитных договоров.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости

Группа не имеет финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 13). Данные инвестиции относятся к Уровню 1. Их справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов (за исключением инвестиций, указанных выше) и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Тип финансового инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Прочие инвестиции и займы выданные, за исключением инвестиций в долевыe инструменты	Дисконтированные денежные потоки
Денежные средства и их эквиваленты	Дисконтированные денежные потоки
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Кредиты и займы	Дисконтированные денежные потоки
Обязательства по аренде	Дисконтированные денежные потоки

19 Принятые обязательства

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 157 305 тыс. долл. США или 9 922 084 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 102 654 тыс. долл. США или 7 131 406 тыс. руб.).

20 Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года в Российской Федерации вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло местные 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 обстоятельствах.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к трансграничным сделкам между связанными сторонами, если общая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный пороговый уровень (с 2019 года – 60 млн. руб.), а также к трансграничным сделкам между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. Кроме того, эти правила применяются к внутренним сделкам между связанными сторонами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный пороговый уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года), а также, начиная с 2019 года, при условии, что стороны применяют разные ставки по налогу на прибыль.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Кроме того, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие, как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и т.д. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться исходя из фактических обстоятельств.

Все эти обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно вследствие проведенной реформы высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Специфика деятельности Группы подразумевает значительный объем операций с дочерними предприятиями, зарегистрированными в иностранных юрисдикциях, в том числе выдачу займов. Условия конкретных сделок (процентная ставка, валюта, сроки) анализируются руководством Группы на дату совершения таких сделок. Впоследствии условия сделок могут пересматриваться в зависимости от текущей рыночной ситуации, а также потребности Группы и дочерних предприятий в финансовых ресурсах. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Группа приобретает работы, услуги, сырье и материалы у различных поставщиков, которые несут полную ответственность за соблюдение налогового законодательства и установленных правил (стандартов) бухгалтерского учета. Вместе с тем, с учетом существующей практики налоговых органов, в случае, если налоговые органы предъявят поставщикам претензии в связи с несоблюдением налогового законодательства, это может привести к дополнительным налоговым рискам для Группы. Если налоговые органы докажут правомерность своих претензий к поставщикам, Группе могут быть предъявлены дополнительные налоги к уплате, несмотря на то,

что главную ответственность за полноту и своевременность налоговых платежей несет руководство этих поставщиков.

В процессе операционной деятельности Группа проводит регулярное техническое обслуживание основных средств. Учет данных расходов для целей налога на прибыль ведется в соответствии с учетной политикой Группы. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной.

Указанные факты оказывают существенное влияние на налоговую позицию Группы и могут создать дополнительные налоговые риски в будущем. Руководство не отразило резервов по данным обязательствам в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, поскольку оценивает риск оттока денежных средств для их погашения как возможный, но не высокий. По мнению руководства Группы, определить финансовые последствия потенциальных налоговых обязательств, которые, в конечном итоге, могут возникнуть у Группы в связи с указанными выше операциями невозможно, ввиду многообразия подходов по определению величины потенциальных обязательств из-за различного толкования налогового законодательства. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и эффект такой трактовки может быть существенным.

21 Связанные стороны

(a) Отношения с государством

Государственная корпорация «Ростех» («ГК Ростех»), находящаяся под контролем Правительства Российской Федерации, оказывает значительное влияние на Группу. Правительство Российской Федерации не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Социально-экономическая политика государства оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Группы.

(b) Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими организациями, находящимися под контролем государства. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями налогового законодательства в России. Группа использует освобождение от раскрытия информации в отношении операций с государственными структурами Российской Федерации в соответствии с п. 25 МСФО (IAS) 24. Ниже приводятся данные об оборотах и остатках по расчетам по операциям со связанными сторонами за исключением расчетов по налогам, сборам, пошлинам и прочим расчетам с государственными структурами Российской Федерации:

Операции со связанными сторонами:

Характер отношений	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка				
Стороны под контролем государства	43 742	56 894	2 858 049	3 376 876
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	86 187	81 182	5 631 351	4 818 436
Совместная деятельность	17 707	15 969	1 156 953	947 794
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	1 831	659	119 632	39 134
Закупки				
Стороны под контролем государства	(7 313)	(11 885)	(477 821)	(705 403)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(54)	(60)	(3 532)	(3 556)
Совместная деятельность	(8 894)	(5 374)	(581 139)	(318 991)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(94 133)	(41 719)	(6 150 499)	(2 476 177)
Приобретение основных средств				
Стороны под контролем государства	(354)	(197)	(23 149)	(11 664)
Продажа основных средств				
Стороны под контролем государства	3	-	182	-
Выдача займов				
Совместная деятельность	(2 000)	(3 350)	(130 677)	(198 835)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	(84)	-	(5 000)
Процентные доходы				
Стороны под контролем государства	199	159	12 983	9 454
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	2 975	3 275	194 389	194 389
Совместная деятельность	388	387	25 370	22 954
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	136	138	8 881	8 183
Предприятия под контролем конечного бенефициара	-	1 428	-	84 733
Процентные расходы				
Стороны под контролем государства	(6 508)	(8 308)	(425 239)	(493 134)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(2 184)	(2 002)	(142 712)	(118 851)
Прибыль от инвестиций				
Стороны под контролем государства	14 493	11 436	946 972	678 767

Выручка, полученная от операций со связанными сторонами относится к продажам титановых продуктов в соответствии с обычными условиями краткосрочных контрактов. Выручка от реализации какой-либо из связанных сторон не формирует значительной (более 5% от общих продаж) части продаж Группы.

Закупки от связанных сторон под контролем государства в основном представлены закупками электричества и газа, проводимых на основании стандартных краткосрочных соглашений.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Характер отношений	тыс. долл. США		тыс. руб.	
	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Остатки на счетах в банках				
Стороны под контролем государства	60 206	33 845	3 797 503	2 351 219
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	813	10 527	51 259	731 289
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	17 527	3 577	1 105 540	248 462
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	3 650	9 189	230 225	638 359
Совместная деятельность	572	1 197	36 087	83 137
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	687	545	43 341	37 828
Предприятия под контролем конечного бенефициара	3 995	3 627	252 000	252 000
Авансы, выданные поставщикам				
Стороны под контролем государства	759	779	47 891	54 143
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	15	-	932	30
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	61	11	4 239
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов				
Стороны под контролем государства	89 527	104 337	5 646 942	7 248 362
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	20 849	-	1 315 084	-
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Стороны под контролем государства	247 206	181 554	15 592 690	12 612 671
Займы выданные				
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	44 902	40 305	2 832 219	2 800 000
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	4 287	4 150	270 408	288 317
Ключевые руководящие сотрудники	351	271	22 116	18 853
Совместные предприятия	21 619	18 476	1 363 636	1 283 569
Кредиты и займы				
Стороны под контролем государства	(201 210)	(352 017)	(12 691 381)	(24 454 768)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(100 316)	(99 988)	(6 327 498)	(6 946 222)
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	(2 826)	(3 333)	(178 264)	(231 563)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(166)	(4)	(10 475)	(256)
Совместная деятельность	(1 690)	(2 287)	(106 610)	(158 899)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(11 286)	(8 671)	(711 854)	(602 351)
Авансы полученные				
Стороны под контролем государства	(22 146)	(25 592)	(1 396 860)	(1 777 878)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(84 635)	(75 929)	(5 338 393)	(5 274 803)
Совместная деятельность	(610)	(105)	(38 475)	(7 272)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, существенных изменений в расчетах по операциям со связанными сторонами по сравнению с предыдущим периодом не было.

22 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, подлежащих раскрытию в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не выявлено.