



ПАО «Иркутскэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,

и аудиторское заключение  
независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности .....	14



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам Публичного акционерного общества «Иркутскэнерго»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Иркутскэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Иркутскэнерго»  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
за № 102380100331312.  
Иркутск, Россия

Независимый аудитор: 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.

## Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пояснение 1 (в) к консолидированной финансовой отчетности, которое описывает потенциальное влияние включения Группы, ее конечного бенефициара и ряда компаний под общим контролем в «Список особо обозначенных лиц», выпущенный 6 апреля 2018 года Управлением по контролю за иностранными активами Министерства Финансов Соединенных Штатов Америки с последующим исключением из вышеуказанного Списка 27 января 2019 года. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

## 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.

## Основные средства

См. пояснение 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Руководство Группы выявило факторы, которые могли привести к восстановлению ранее признанного обесценения (по ЕГДП «угольный сегмент») или обесценению (по ЕГДП «металлургический сегмент»).</p> <p>Для целей тестирования основных средств на предмет восстановления обесценения или обесценения, возмещаемая стоимость соответствующей ЕГДП определялась путем дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков ЕГДП (ценность использования).</p> <p>По нашему мнению, определение возмещаемой стоимости основных средств</p>	<p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при тестировании методологии Группы и ключевых допущений, применяемых для определения возмещаемой стоимости основных средств.</p> <p>Мы протестировали ключевые допущения, использованные Группой в модели дисконтированных денежных потоков, следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- мы сравнили прогнозные данные темпов роста цен на уголь с прогнозом Министерства экономического развития РФ для внутреннего рынка и консенсус-прогнозом Bloomberg для внешнего рынка, и цен на металлургическую продукцию с консенсус-прогнозом аналитиков по данным Consensus Economics;</li> <li>- мы сопоставили прогнозные данные объемов продаж с историческими данными, а также объемом продаж утвержденных бюджетов и максимальной производственной мощностью;</li> <li>- мы оценили обоснованность уровня ставки дисконтирования на основе пересчета средневзвешенной стоимости капитала.</li> </ul> <p>Мы провели анализ чувствительности и оценили</p>

<p>являлось ключевым вопросом для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.</p>	<p>влияние изменений ключевых допущений, которые, основываясь на нашем понимании отрасли, мы считаем обоснованно возможными.</p> <p>Мы оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим.</p>
<p><b>Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b></p>	
<p>См. пояснение 17 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p><b>Ключевой вопрос аудита</b></p>	<p><b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b></p>
<p>На 31 декабря 2018 года стоимость инвестиции, оцениваемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляет собой существенную сумму.</p> <p>Для целей определения справедливой стоимости инвестиции руководство Группы использовало метод дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков.</p> <p>Определение справедливой стоимости основано на субъективных допущениях руководства, поэтому является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при тестировании методологии Группы и ключевых допущений, применяемых для определения справедливой стоимости инвестиции.</p> <p>Мы протестировали ключевые допущения, использованные Группой в модели дисконтированных денежных потоков следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- мы сравнили прогнозные данные темпов роста тарифов на транспортировку электроэнергии с историческим уровнем и темпами роста, полученным из внешних источников;</li> <li>- мы сопоставили прогнозные данные объемов транспортировки электроэнергии с историческими данными, а также потенциальным спросом дополнительных объемов в отношении «Тайшетского алюминиевого завода»;</li> <li>- мы оценили обоснованность уровня ставки дисконтирования на основе пересчета средневзвешенной стоимости капитала.</li> </ul> <p>Мы провели анализ чувствительности и оценили влияние изменений ключевых допущений, которые, основываясь на нашем понимании отрасли, мы считаем обоснованно возможными.</p> <p>Мы оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим.</p>

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но

не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что



ПАО «Иркутскэнерго»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Андрей Рязанцев

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

25 апреля 2019 года



ПАО «Иркутскэнерго»  
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся  
31 декабря 2018 года

млн руб.	Пояснение	2018	2017*
<b>Реализация по основной деятельности</b>			
Выручка	5	120 407	136 974
Себестоимость реализации	6	(87 898)	(91 261)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>32 509</b>	<b>45 713</b>
Коммерческие расходы	7	(6 637)	(7 031)
Общие и административные расходы	8	(3 870)	(3 890)
Налоги, кроме налога на прибыль	9	(2 043)	(2 426)
Обесценение внеоборотных активов		(4 053)	(681)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(1 415)	(1 170)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>14 491</b>	<b>30 515</b>
Финансовые доходы	11	7 235	7 388
Финансовые расходы	11	(8 247)	(8 714)
(Убыток) / прибыль и обесценение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	17	(390)	66
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>13 089</b>	<b>29 255</b>
Текущий налог на прибыль		(4 951)	(6 949)
Отложенный налог на прибыль		1 034	(607)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	12	<b>(3 917)</b>	<b>(7 556)</b>
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>9 172</b>	<b>21 699</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	27	228	(73)
		228	(73)
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	4, 17	(30)	2 416
Соответствующий налог на прибыль	12	6	(483)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют		13	(54)
		(11)	1 879
Прочий совокупный доход за отчетный год		217	1 806
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>9 389</b>	<b>23 505</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
акционерам материнской компании		8 768	21 327
держателям неконтролирующих долей участия		404	372
		<b>9 172</b>	<b>21 699</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
акционерам материнской компании		8 981	23 132
держателям неконтролирующих долей участия		408	373
		<b>9 389</b>	<b>23 505</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разведенная, руб.</b>	25	<b>1,84</b>	<b>4,48</b>

\* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Пояснение 4).

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ПАО «Иркутскэнерго»:

Председатель Правления



О.Н. Причко

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14-57, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн руб.	Пояснение	31 декабря 2018	31 декабря 2017*
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвил		561	561
Основные средства	14	41 991	56 120
Инвестиционная собственность	15	11 667	-
Нематериальные активы	16	808	886
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	32(b)	86 863	86 835
Долгосрочные инвестиции	17	6 179	6 394
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	305	727
Отложенные налоговые активы	12	1 960	557
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>150 334</b>	<b>152 080</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	20	6 047	5 658
Краткосрочная дебиторская задолженность	18	23 009	14 532
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	23	827	1 056
Налог на прибыль к возмещению		220	791
Краткосрочные инвестиции	19	3 085	148
Активы, предназначенные для продажи	22	1 210	159
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 033	1 501
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>37 431</b>	<b>23 845</b>
<b>Итого активы</b>		<b>187 765</b>	<b>175 925</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	24	4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(79)	(79)
Добавочный капитал		3 175	3 175
Резерв по изменению курсов валют		73	60
Нераспределенная прибыль		64 398	55 889
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>		<b>72 334</b>	<b>63 812</b>
Неконтролирующая доля участия		(862)	(749)
<b>Итого капитал</b>		<b>71 472</b>	<b>63 063</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	26	26 162	35 938
Долгосрочные обязательства по будущей рекультивации	28	3 799	3 860
Долгосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	27	2 052	2 236
Отложенные налоговые обязательства	12	3 220	2 899
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	32(b)	3 119	2 342
Долгосрочные векселя выданные		17	16
Прочие долгосрочные обязательства		678	610
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>39 047</b>	<b>47 901</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы полученные	26	58 559	47 368
Краткосрочные обязательства по будущей рекультивации	28	175	324
Краткосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	27	173	214
Краткосрочная кредиторская задолженность	29	11 355	11 211
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	23	3 572	3 485
Налог на прибыль к уплате		568	98
Прочие краткосрочные обязательства		2 675	2 202
Обязательства, предназначенные для продажи	22	169	59
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>77 246</b>	<b>64 961</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>116 293</b>	<b>112 862</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>187 765</b>	<b>175 925</b>

\* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Пояснение 4).

млн руб.

Денежные потоки от операционной деятельности	Пояснение	2018	2017*
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>13 089</b>	<b>29 255</b>
Корректировки:			
Амортизация		5 683	5 628
Доход по процентам	11	(7 075)	(6 938)
Расход по процентам	11	7 557	8 352
Нетто-эффект от дисконтирования	11	40	(365)
Расход / (доход) по курсовым разницам, нетто	11	537	(85)
Убыток / (прибыль) от реализации инвестиций		21	(9)
Убыток / (прибыль) от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия	17	390	(66)
Списание кредиторской задолженности		(3)	(4)
Начисление резерва под обесценение и списание дебиторской задолженности		2 061	1 093
(Восстановление) / начисление резерва под обесценение запасов	20	(57)	62
(Восстановление) / обесценение займов выданных связанным сторонам	11	(144)	251
Восстановление резерва по судебным и прочим обязательствам	10	(110)	(617)
(Прибыль) / убыток от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов	10	(92)	208
Обесценение внеоборотных активов		4 053	681
Вознаграждение по договору залога	11	(16)	-
Расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	27	27	72
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		(9 888)	1 003
Увеличение запасов		(553)	(529)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		614	(1 847)
Взносы по пенсионному плану с установленными выплатами	27	(202)	(224)
Налог на прибыль уплаченный		(3 893)	(7 750)
<b>Итого чистый денежный поток по операционной деятельности</b>		<b>12 039</b>	<b>28 171</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(4 856)	(4 340)
Поступления от реализации основных средств		109	43
Займы выданные		(7 601)	(20 000)
Займы погашенные		7 735	260
Проценты полученные		1 839	210
Реализация инвестиций		73	-
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия и прочих инвестиций		-	(105)
Поступления от погашения векселей банков		127	491
Приобретение векселей банков		(2 250)	-
Размещение депозитов		(743)	(11)
Возврат депозитов		-	12
<b>Итого чистый денежный отток по инвестиционной деятельности</b>		<b>(5 567)</b>	<b>(23 440)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Кредиты и займы полученные		133 224	138 350
Кредиты и займы погашенные		(131 723)	(136 030)
Проценты выплаченные		(7 349)	(7 193)
Расчеты с акционерами		974	(969)
Погашение собственных векселей		-	(2)
<b>Итого чистый денежный отток по финансовой деятельности</b>		<b>(4 874)</b>	<b>(5 844)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 598</b>	<b>(1 113)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>1 501</b>	<b>2 614</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>21, 22</b>	<b>3 099</b>	<b>1 501</b>

\* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Пояснение 4).

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14-57, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по изменению курсов валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>114</b>	<b>33 552</b>	<b>41 529</b>	<b>(386)</b>	<b>41 143</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	21 327	21 327	372	21 699
Прочий совокупный доход	-	-	-	(54)	1 859	1 805	1	1 806
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>23 186</b>	<b>23 132</b>	<b>373</b>	<b>23 505</b>
<b>Операции с акционерами</b>								
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(616)	(616)
Прочие операции с акционерами (Пояснение 24)	-	-	-	-	(849)	(849)	(120)	(969)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(849)</b>	<b>(849)</b>	<b>(736)</b>	<b>(1 585)</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>60</b>	<b>55 889</b>	<b>63 812</b>	<b>(749)</b>	<b>63 063</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14-57, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по изменению курсов валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
<b>На 1 января 2018 года*</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>60</b>	<b>55 889</b>	<b>63 812</b>	<b>(749)</b>	<b>63 063</b>
Эффект от первоначально применения вступивших в силу стандартов МСФО с 1 января 2018 года (за вычетом налога) (Пояснение 4)	-	-	-	-	(1 460)	(1 460)	-	(1 460)
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	8 768	8 768	404	9 172
Прочий совокупный доход	-	-	-	13	200	213	4	217
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>8 968</b>	<b>8 981</b>	<b>408</b>	<b>9 389</b>
<b>Операции с акционерами</b>								
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(523)	(523)
Прочие операции с акционерами (Пояснение 24)	-	-	-	-	1 001	1 001	2	1 003
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 001</b>	<b>1 001</b>	<b>(521)</b>	<b>480</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>73</b>	<b>64 398</b>	<b>72 334</b>	<b>(862)</b>	<b>71 472</b>

\* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Пояснение 4).

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14-57, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

## **1. Общие положения**

### **а) Информация о Группе и ее основной деятельности**

Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания») и его дочерние организации (далее – «Группа») является вертикально интегрированной компанией энергетической отрасли. Основными видами деятельности Группы являются производство и продажа электрической энергии и мощности на оптовом и розничном рынке России, производство, распределение и продажа тепловой энергии в г. Иркутске и Иркутской области, добыча угля в основном для собственного потребления, а также производство и продажа металлопродукции в Красноярском крае. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях представлена в Пояснении 3 (а). Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Иркутскэнерго» за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2018 года, одобрена решением Правления Компании от 25 апреля 2019 года.

Компания образована 19 ноября 1992 года в результате приватизации Иркутского производственного объединения энергетики и электрификации (ПОЭиЭ «Иркутскэнерго»). В состав Компании входят четыре гидроэлектростанции (ГЭС) и десять теплоэлектроцентралей (ТЭЦ), вырабатывающих электрическую и тепловую энергию. Компания обслуживает тепловые сети. Проектным видом топлива для теплоэлектростанций Компании служит уголь, добываемый на Азейском, Мугунском, Бородинском, Черемховском и других угольных разрезах, а также природный газ.

Компания зависит от государственной политики путем частичного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию.

Материнской компанией Группы является АО «Евросибэнерго» («Материнская компания»). Консолидированная финансовая отчетность Группы в свою очередь консолидируется в финансовой отчетности EN+ GROUP PLC. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года непосредственной материнской компанией группы EN+GROUP PLC являлась компания B-Finance Limited, зарегистрированная на территории Британских Виргинских островов и находящаяся под бенефициарным контролем Олега Дерипаски.

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

Группа осуществляет свою деятельность 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.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

### **в) Санкции OFAC**

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило, в частности, EN+ GROUP PLC и Материнскую компанию в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции OFAC»).

В результате все имущество или доли в собственности EN+ GROUP PLC и ее дочерних предприятий, находящиеся в Соединенных Штатах Америки или во владении лиц-резидентов США, были заблокированы, должны были быть заморожены и не могли быть переданы, оплачены, экспортированы, использованы или с ними не могли производиться иные операции. С даты внесения в Список SDN и в дальнейшем было выдано несколько генеральных лицензий, в рамках которых были разрешены некоторые сделки с EN+ GROUP PLC, Материнской компанией, а также их соответствующими долговыми финансовыми инструментами и долями.

19 декабря 2018 года OFAC уведомило Конгресс США о своем намерении исключить EN+ GROUP PLC и ее дочерние предприятия из Списка SDN.

27 января 2019 года OFAC объявило об исключении EN+ GROUP PLC и ее дочерних предприятий, включая Материнскую компанию, из Списка SDN, с немедленным вступлением этого решения в силу. Исключение из Списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, среди прочего:

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над EN+GROUP PLC посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в EN+GROUP PLC ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям EN+GROUP PLC, принадлежащим определенным акционерам;
- внесение изменений в систему корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава Совета директоров так, чтобы независимые директора составляли большинство членов Совета директоров, и
- установление непрерывного режима прозрачности деятельности EN+GROUP PLC с использованием аудита, отчетности и сертификации EN+GROUP PLC перед OFAC в отношении соблюдения условий снятия санкций.

Эти условия также гарантируют, что г-н Дерипаска (до тех пор, пока он будет включен в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц) не сможет использовать права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала EN+GROUP PLC и получать денежные средства от будущих дивидендов, выплачиваемых EN+GROUP PLC, которые необходимо будет разместить на заблокированном счету до тех пор, пока г-н Дерипаска будет оставаться в Списке SDN. Определенные права голоса других акционеров будут контролироваться и осуществляться независимыми доверительными управляющими.

На основании информации, имеющейся в распоряжении Группы, на дату выпуска настоящей финансовой отчетности не существует физического лица, которое обладало бы косвенным преобладающим правом собственности в EN+GROUP PLC свыше 50% и могло бы осуществить права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала EN+ GROUP PLC или имело бы возможность осуществлять контроль над EN+ GROUP PLC.

## **2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **а) Заявление о соответствии МСФО**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

### **б) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости.

### **в) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее российских дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей (млн руб.).

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

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения учетной политики руководством Группы и оказавших наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 4 Займы выданные (ожидаемые кредитные убытки);
- Пояснение 12 Налог на прибыль (отложенные налоговые активы и обязательства);

- Пояснение 14 Основные средства (возмещаемая стоимость);
- Пояснение 15 Инвестиционная собственность (возмещаемая стоимость);
- Пояснение 17 Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Пояснение 18 Дебиторская задолженность (резерв по сомнительным долгам);
- Пояснение 27 Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам;
- Пояснение 28 Обязательства по будущей рекультивации;
- Пояснение 31 (в) Операционная аренда.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок и оценок обесценения активов, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснения 14, 15, 17, 27, 28 и 31 – оценка обесценения активов, признание и оценка резервов и условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы. Применение новых стандартов в 2018 году не оказало существенного влияния при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением эффекта от применения МСФО 9, раскрытого в Пояснении 4.

#### а) Принципы консолидации

##### Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, 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 предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Основные дочерние предприятия, включенные в состав консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Эффективная доля владения компанией	
			2018	2017
АО «Байкалэнерго»	Производство, передача и распределение энергии	Россия	100,0%	100,0%
АО «Энсер»	Производство электроэнергии, тепловой энергии	Россия	100,0%	100,0%
ООО «Иркутская энергосбытовая компания»	Сбыт электроэнергии	Россия	100,0%	100,0%
ООО «Компания Востсибуголь»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100,0%	100,0%
ООО «Ирбейский разрез»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	100,0%	100,0%
ООО «Востсибуглесбыт»	Оптовая торговля топливом	Россия	100,0%	100,0%
ООО «Красноярский металлургический завод»	Металлургия	Россия	87,9%	87,9%
ООО «Тувинская горнорудная компания»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	74,8%	74,8%
ООО «ТД Евросибэнерго»	Сбыт и поставка сырья, материалов, оборудования	Россия	65,1%	65,1%
АО «Отделение временной эксплуатации»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	59,9%	60,8%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии	Россия	51,0%	51,0%
АО «Волгаэнергосбыт»	Сбыт электроэнергии	Россия	41,3%	41,3%



### **Приобретение дочерних компаний**

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

В отношении сделок по приобретению компаний Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость) признанных идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

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

### **Утрата контроля**

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а так же относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная величина, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля и впоследствии учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

### **Приобретение и продажа неконтролирующих долей**

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвил, отражается в составе капитала.

### **Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем**

В случае перехода контроля к Группе над предприятием, приобретенным у компании, находящейся под общим контролем конечного бенефициара, приобретенное предприятие учитывается, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. При этом активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости, как они отражались в консолидированной финансовой отчетности у компании под общим контролем, уставный капитал отражается в добавочном капитале, прочие компоненты капитала отражаются на соответствующих строках капитала консолидирующей компании. Сумма, уплаченная за приобретение, отражается непосредственно в составе капитала.

### **Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

### **Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе прямо или косвенно (например, через дочерние

предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние.

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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.

#### **б) Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов по продаже. Группа создает резерв под ухудшение качества угля, исходя из его физической пригодности для использования.

#### **в) Основные средства**

Группа подготовила первую отчетность по МСФО на 31 декабря 2003 года. Большинство объектов основных средств Группы возникли задолго до этой даты и их оценка и учет происходили в советских и российских рублях без учета фактической инфляции за периоды, прошедшие с момента их приобретения. До 1992 года обменные курсы рубля устанавливались Правительством и не отражали рыночных изменений, кроме того, многие закупки производились с участием государства и по субсидированным ценам. В результате этого для большинства объектов основных средств Группы невозможно было установить фактическую историческую стоимость.

На момент подготовки первой отчетности по МСФО Группа провела оценку с целью определения условной исторической стоимости объектов основных средств. Все объекты основных средств, приобретенные после этой даты, отражаются по фактической исторической стоимости.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства», объекты основных средств, которые удовлетворяют критериям признания в качестве актива, оцениваются по их первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок;
- все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия;
- первоначальную оценку на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление территории, на которой он расположен, обязательство в отношении которых предприятие принимает в результате приобретения актива или как следствие использования актива в течение определенного периода времени в целях, отличных от производства запасов в течение этого периода.

Составляющими стоимости объектов основных средств являются, в том числе затраты по займам на приобретение и строительство квалифицируемых активов.

В соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» квалифицируемым активом является актив, требующий существенный период времени для подготовки его к использованию по назначению или для продажи. Если длительное время для подготовки актива к использованию или продаже требуется лишь в силу неэффективности процесса его создания, то такой актив не является квалифицируемым.

Основные средства за исключением добывающих активов амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

<b>Основные средства</b>	<b><u>Срок полезного использования, лет</u></b>
Теплоэлектростанции:	
Здания и сооружения	10–70
Оборудование	20–80
Гидроэлектростанции:	
Здания и сооружения	30–100
Оборудование	20–80
Трансформаторные подстанции	15–60

Методика амортизации ежегодно пересматривается в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытке.

Значительные усовершенствования и модернизация, продлевающие срок полезной службы основных средств или значительно увеличивающие экономический эффект от их использования, капитализируются. Ремонт и обслуживание относятся на финансовые результаты по мере возникновения соответствующих расходов. Стоимость объектов социальной сферы списывается в момент их приобретения.

Стоимость объектов основных средств, подлежащих в той или иной форме выбытию, списывается с баланса вместе с накопленной амортизацией. Прибыль или убыток от выбытия основных средств учитываются при определении чистой прибыли.

Приобретения объектов незавершенного строительства учитываются по себестоимости, включающей затраты на строительство, приобретение и монтаж машин и оборудования, а также иные прямые затраты.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства, при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), не должна превышать большее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности актива или ЕГДП от его дальнейшего использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, вырученную в результате продажи актива или ЕГДП в процессе сделки на рыночных условиях, заключаемой между сторонами, готовыми к заключению такой сделки и располагающими необходимой информацией, за вычетом прямых затрат, связанных с продажей. Ценность актива или ЕГДП от его дальнейшего использования представляет собой дисконтированную стоимость денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива или ЕГДП и его выбытия по окончании полезного срока службы. При определении ценности актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются с применением процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом.

ЕГДП представляет собой наименьшую группу активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате использования соответствующих активов. Этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Когда недвижимость, занимаемая самим владельцем, становится инвестиционной недвижимостью вследствие фактического изменения характера ее использования, производится ее реклассификация в инвестиционную собственность.

#### **г) Инвестиционная собственность**

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам. Для оценки после признания предприятие выбрало модель учета по фактическим затратам.

Инвестиционная собственность амортизируется линейным способом в течение срока ее полезного использования.

## Инвестиционная собственность

## Срок полезного использования, лет

Гидроэлектростанции:

Здания и сооружения

30–100

Оборудование

20–80

Трансформаторные подстанции

15–60

Методика амортизации ежегодно пересматривается в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов инвестиционной собственности не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость инвестиционной собственности и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытке.

Балансовая стоимость инвестиционной собственности тестируется на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36.

### д) Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из прав на разработку месторождений, затрат на разработку и освоение месторождения, капитализированных затрат на рекультивацию земель, зданий, сооружений, передаточных устройств, машин, оборудования, необходимых для освоения месторождения. Затраты на разработку и освоение месторождения представляют собой затраты, понесенные в период вскрышных работ и подготовке к промышленной добыче, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование. Затраты на разработку и освоение месторождения капитализируются.

Затраты на исследование месторождений, понесенные до момента установления доказанных и вероятных резервов по данному месторождению, относятся к затратам периода в котором они понесены. Доказанные и вероятные резервы устанавливаются, основываясь на независимом исследовании и оценке пригодности, выполняемых независимыми горными инженерами. До момента установления доказанных и вероятных резервов разведочные затраты не капитализируются. Затраты на исследование месторождений произведенные после установления доказанных и вероятных резервов списываются на расходы периода, в котором они понесены.

Резервы определяются как та часть месторождения, которая юридически и экономически может быть добыта и обработана на момент установления наличия минеральных резервов. Доказанные резервы определяются как минеральные резервы, для которых (а) количество рассчитывается на основании измерений, проведенных в выходных слоях, котлованах, выработках или скважинах; марка и/или качество рассчитываются по результатам детальной выборки и (б) участки для исследования, выборки и измерения расположены так близко, и геологический характер определен на таком уровне, что установлены размер, контур, глубина и состав минеральных резервов. Вероятные резервы определяются как минеральные резервы, для которых количество и марка и/или качество рассчитываются на основе информации аналогичной той, которая использовалась для доказанных резервов, но участки для исследования выборки и измерения находятся дальше либо расположены менее адекватно по другим причинам. Соответственно, уровень уверенности, хотя и является меньшим чем уровень для доказанных резервов, достаточно высок для предположения непрерывности между точками наблюдения.

Кроме того, расходы по процентам, относящиеся к стоимости разработки добывающих активов и строительству добывающей инфраструктуры, капитализируются до того момента, когда активы становятся готовыми для запланированного использования.

Затраты капитального характера (возведение сооружений, дорог и строительство аналогичных объектов) капитализируются, в то время как затраты относящиеся к поддержанию (планово-предупредительные ремонты) относятся на расходы периода, в котором они были понесены. Затраты понесенные для поддержания текущей производительной мощности месторождения также относятся на расходы периода, в котором они были понесены.

Когда добывающие активы и основные средства вводятся в эксплуатацию, включая капитализированные расходы и включая расходы на разработку месторождения, то они амортизируются пропорционально объему добытых запасов в тоннах к тоннажу доказанных и вероятных минеральных запасов, которые планируются к добыче в оцениваемый остаточный срок жизни месторождения или срок действия лицензии, если последний короче («метод истощения»).

### е) Обязательства по будущей рекультивации

Группа создает резервы по будущей рекультивации по тем участкам, на которых складировются золошлаковые отходы (ЗШО), а также по территориям, на которых осуществляется добыча угля.

Стоимость восстановительных работ по этим участкам рассчитывается исходя из их площади и последней имеющейся информации по цене восстановления участка площадью 1 га. Срок, когда эти участки подлежат восстановлению, не устанавливается законодательно и определяется расчетным путем исходя из площади участка и скорости его заполнения для ЗШО и исходя из срока планируемого истощения для угольных месторождений. При оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, влияют на сумму резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Сумма будущих затрат на восстановление по периодам несения этих затрат определяется на момент принятия обязательств по будущей рекультивации. На сумму признанных дисконтированных будущих обязательств (рассчитанную по правилам, описанным выше) в составе основных средств отражается актив («Резерв по рекультивации»), который амортизируется по методу истощения в течение срока пользования месторождения, по которому начислен резерв на восстановление. На эту же сумму отражается обязательство по рекультивации.

Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, исходя из наилучшей расчетной оценки суммы, в которой будет урегулировано соответствующее обязательство. Изменения в этой расчетной оценке могут быть вызваны изменениями в величине или времени оттока соответствующих ресурсов, либо изменениями в ставках дисконтирования.

В отношении тех резервов, которые были включены в стоимость соответствующего актива, любые изменения величины существующего обязательства, включая те, которые были вызваны изменениями в применяемых ставках дисконтирования, как правило, увеличивают или уменьшают стоимость соответствующего актива и амортизируются перспективно на протяжении срока его полезного использования. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

#### **ж) Нематериальные активы**

Первоначальное признание нематериальных активов (НМА), не созданных Группой, осуществляется по стоимости приобретения. Нематериальные активы, полученные при приобретении предприятия, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующее отражение нематериальных активов осуществляется по стоимости приобретения за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно проверяются на обесценение, которое отражается в составе прибыли или убытка. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

#### **з) Учет затрат на исследования и разработки**

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с созданием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания и доведения НМА до момента использования или продажи;
- свое намерение и возможность создать НМА и использовать его или продать;
- то, что НМА будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в ходе его разработки.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

**и) Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

**к) Кредиты и займы**

Все кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

В случае если Группа прекращает признание финансового обязательства, разница между справедливой и балансовой стоимостью отражается в составе прибыли или убытка.

**л) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

**м) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается 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 предприятия, ассоциированные и совместные предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым компании Группы намереваются 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 законах, по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц в пределах суммы отложенных налоговых обязательств, а также с учетом получения налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **н) Гарантии**

Группа считает, что выданные ею финансовые гарантии, призванные гарантировать задолженность компаний, находящихся под общим контролем, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока вероятность того, что Группа должна будет произвести выплаты по соответствующей гарантии, не станет высокой.

#### **о) Аренда тепловых сетей**

Группа арендует тепловые сети у связанных сторон и у государства на специальных условиях. Поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости тепловых сетей, аренда считается операционной. Расходы по аренде тепловых сетей отражаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены.

#### **п) Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются как финансовые расходы.

#### **р) Капитал**

##### ***Уставный капитал***

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, с учетом налогового эффекта, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

##### ***Собственные акции, выкупленные у акционеров***

Акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение уставного капитала по номинальной стоимости выпущенных акций. Сумма превышения справедливой стоимости перечисленных средств, над номинальной стоимостью, отражается как уменьшение нераспределенной прибыли.

##### ***Дивиденды***

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

#### **с) Признание выручки**

Величина выручки в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство того, что значительные риски и выгоды, связанные с

правом собственности, переданы потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой.

Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям, кроме жилищного сектора, осуществляется на контрактной основе. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную электроэнергию на основе показаний счетчиков, которые они снимают самостоятельно каждый месяц. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную тепловую энергию по тарифным ставкам в зависимости от площади квартиры.

Выручка от реализации за определенный период представляет собой сумму реализации электрической энергии и мощности и тепловой энергии за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков. Реализация тепловой энергии отражается по мере ее производства и доставки потребителям.

Выручка от прочей реализации учитывается по методу начисления. Доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды от сделки, и если выручка может быть надежно оценена.

### ***Признание доходов и расходов по Свободным Двухсторонним Договорам***

Свободные двухсторонние договора на продажу электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

### ***Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление***

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

#### **т) Затраты на вскрышу**

Расходы на вскрышные работы, понесенные в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный актив вскрышной деятельности (АВД).

Группа признает АВД только в том случае, если:

- 1 компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- 2 затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- 3 поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания АВД учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Добывающее активы». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

#### **у) Операционные сегменты**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Руководство Группы использует отчетность, составленную в соответствии с МСФО в качестве управленческой. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Компании с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.



**ф) Вознаграждения сотрудникам****(i) План с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. 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) План с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, а также планы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами по вознаграждениям по окончании отношений трудового найма признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода, а переоценки обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работников признаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

**(iii) Прочие вознаграждения**

Группа несет затраты на содержание персонала, связанные с выплатой таких форм вознаграждения, как компенсация медицинских услуг, оплата содержания детей в детском саду, а также оплата прочих услуг. Указанные выплаты представляют собой, главным образом, вмененные затраты на оплату труда рабочих, занятых в производстве, и соответственно, относятся на себестоимость реализации.

**4. Новые стандарты и разъяснения**

С 1 января 2018 года Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

**а) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 предоставляет универсальную основу для определения необходимости, размера, момента признания выручки. Стандарт заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15, используя метод накопленного эффекта (без упрощений практического характера), признанного в момент перехода (т.е. 1 января 2018 года). Как следствие Группа не применяла требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительным данным: информация за 2017 не была пересмотрена, т.е. представлена, как ранее указано, в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Ниже приведены выдержки из обновленной учетной политики, раскрывающие суть изменений в отношении учета реализации различных товаров и услуг.

	Суть, время исполнения обязательств, условия оплаты	Суть изменения учетной политики
Продажа товаров	Включает продажи угля, металлургической продукции и прочих продуктов. Контроль над товарами переходит к покупателю вслед за рисками в соответствии с базисом поставки Инкотермз, прописанным в контракте. Выручка признается на момент перехода контроля. Поступление денежных средств от покупателей происходит по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 10 дней или авансом.	Согласно МСФО (IAS) 18 выручка признавалась, когда риски и выгоды от владения переходили от продавца к покупателю. Выручка признавалась при условии, что затраты могут быть надежно определены, вероятность получения вознаграждения высока, Группа утратила возможность влиять на товар. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в момент перехода контроля над товаром к покупателю. Изменение формулировки не повлекло существенных изменений в подходе Группы к признанию выручки, включая время ее признания.
Оказание транспортных услуг	В рамках продажи товаров Группа осуществляет доставку товаров покупателям в широком спектре Инкотермз. В отдельных случаях контроль над товарами переходит раньше, чем завершается транспортировка. Стоимость транспортировки включается в общую цену продажи товара.	Согласно МСФО (IAS) 18 выручка за товары и доставку признавалась одновременно, когда риски и выгоды от владения товаром переходили к покупателю. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка по транспортировке признается в течение времени с момента перехода контроля над товарами и до завершения их доставки. Новое требование повлекло задержку признания части выручки, но ее сумма является несущественной.
Оказание услуг по обеспечению энергией	Группа вовлечена в операции по продаже энергии третьим лицам и связанным сторонам. Счета выставляются один раз в месяц, в конце месяца и оплачиваются в течение 30 дней.	В рамках текущей учетной политики выручка признается единовременно (в последний день месяца). Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в течение времени передачи энергии покупателю. Требование не повлияло на размер и классификацию выручки.
Сворачивание выручки и расходов, связанных с потерями при транспортировке электроэнергии	Выручка от реализации электроэнергии в части ожидаемых потерь при передаче признается на нетто-базисе	Выручка от реализации электроэнергии признается на нетто-базисе, т.е. из нее исключается сумма выручки, связанная с реализацией электроэнергии, которая была признана в качестве потерь при передаче.

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 в отношении нераспределенной прибыли незначителен. В связи с этим корректировки по переходу не проводились.

Сворачивание выручки и расходов, связанных с потерями при транспортировке электроэнергии за 2018 год составило 4 748 млн руб. Корректировка сравнительной информации не проводилась.

## б) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию, оценке финансовых активов и обязательств, а также некоторых контрактов по купле-продаже нефинансовых объектов. МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка».

В следующей таблице представлена общая информация о влиянии, оказываемом в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, на вступительное сальдо резервов, нераспределенной прибыли и НДУ (описание метода перехода см. ниже).

млн руб.

**Влияние, оказываемое  
в результате перехода  
на МСФО (IFRS) 9  
1 января 2018 года**

### Нераспределенная прибыль

Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(1 712)
Переоценка справедливой стоимости инвестиций, учитываемая через прочий совокупный доход	314
Соответствующий налог	(62)
<b>Влияние по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>(1 460)</b>

Выдержки из учетной политики с пояснениями изменений в отношении предыдущей версии представлены ниже.

### Классификация и оценка финансовых активов и обязательств

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

### Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменил модель «Понесенных убытков» на модель «Ожидаемых кредитных убытков» («ОКУ») в соответствии с перспективным подходом к обесценению. Новая модель по обесценению применяется в том числе к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Согласно МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем по МСФО (IAS) 39. Активы Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных, денежных средств и их эквивалентов.

Согласно МСФО (IFRS) 9, убыток будет определяться, исходя из результатов:

- 12-месячных ОКУ. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- на основе ОКУ за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ОКУ за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ОКУ за 12 месяцев после отчетной даты. Группа делает исключение только для остатков денежных средств на банковских счетах, поскольку их кредитный риск практически не меняется с момента первоначального признания. Группа выбрала в качестве своей учетной политики для торговой дебиторской задолженности подход оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

В определении кредитного риска финансовых активов на момент первоначального признания и на очередную отчетную дату Группа исходит из релевантной информации, которую можно получить, прилагая разумные усилия. Релевантная информация включает количественные и качественные данные, их анализ, включающий экспертный прогноз Группы динамики кредитного риска.

Для целей оценки ОКУ Группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью выполнить обязательства перед Группой в полном объеме, исключая вариант реализации залога, если таковой имеется, Группой;
- счет просрочен более чем на 90 дней и отсутствуют договоренности по срокам урегулирования задолженности.

В рамках оценки ОКУ максимальный срок оплаты определяется как максимальный период, определенный контрактом, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как текущая стоимость всех недоплат (т.е. разниц между денежными потоками согласно контракту и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ОКУ по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная ставка процента.

На каждую отчетную дату Группа проводит инвентаризацию финансовых активов на предмет выявления невозмещаемых. Финансовый актив является невозмещаемым, если одно или более событие создало непреодолимые препятствия для получения причитающихся денежных выплат Группе.

Резервы под обесценение вычитаются из балансовой величины финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются как часть чистых операционных расходов.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильны. Группа определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года приводит к отражению следующих дополнительных сумм резерва под убытки от обесценения.

млн руб.

**Оценочные резервы под убытки от обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39**

Дополнительные суммы обесценения, признанные по состоянию на 1 января 2018 года:

Торговая и прочая дебиторская задолженности	(162)
Займы выданные связанным сторонам	(1 550)

Оценочный резерв под убытки от обесценения по состоянию на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9

(1 712)

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние два года. Контрагенты были разделены на группы по схожести характеристик платежеспособности и подверженности кредитному риску. Фактические исторические данные о кредитных убытках были скорректированы, чтобы принять во внимание различия в экономических условиях в периоде, за который были собраны исторические данные, текущем периоде и экономических условиях, ожидаемых Группой в течение срока погашения дебиторской задолженности.

В приведенной ниже таблице представлена информация об оцениваемой подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2018 года:

млн руб.	Валовая балансовая стоимость	Оцениваемый средне-взвешенный уровень убытков	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно-обесцененные
Непросроченная задолженность	10 483		-	Нет
Просроченная на 1-90 дней	3 132	1%	31	Нет
Просроченная на 91-180 дней	892	30%	267	Нет
Просроченная свыше 181 дня	8 945	100%	8 945	Да
<b>Итого</b>	<u><u>23 452</u></u>		<u><u>9 243</u></u>	

**Займы выданные**

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным связанным сторонам, производилась на базе внешних данных о средних кумулятивных ставках дефолта компаний, обладающих определенным кредитным рейтингом.

Кредитный рейтинг определялся по рейтингу EN+GROUP PLC на 1 января 2018 года. В связи с введением санкций ОФАС (см. Пояснение 1 (в)) ОКУ на 31 декабря 2018 года определялись по той же методике, но с учетом эффекта влияния санкций.

### **Переоценка инвестиций в долевыми финансовыми активами**

Переоценка справедливой стоимости инвестиций в долевыми финансовыми активами осуществляется через прочий совокупный доход.

### **Переход на новые требования**

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 признаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, как правило, отражает требования МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 9.

### **в) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе 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 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Группа планирует применить упрощение практического характера и применить МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

По предварительным оценкам руководства эффект от применения МСФО (IFRS) 16 повлечет признание дополнительных обязательств по аренде на сумму около 2 500 млн руб. и актива в форме права пользования на такую же сумму.

### **г) Другие стандарты**

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

## 5. Выручка

млн руб.	2018	2017
Электроэнергия	46 358	78 163
Теплоэнергия	26 651	24 683
Металлургическая продукция	12 221	13 216
Аренда	15 456	4 362
Прочая	19 721	16 550
<b>Итого выручка</b>	<b>120 407</b>	<b>136 974</b>

## 6. Себестоимость реализации

млн руб.	2018	2017
Материалы	16 989	17 147
Покупная энергия	16 189	15 939
Заработная плата и социальные отчисления	15 514	15 623
Топливо, используемое в производстве	12 868	10 759
Покупная мощность	6 705	7 023
Амортизация	5 424	5 340
Транспортировка электроэнергии	5 392	9 618
Ремонт и обслуживание	2 496	2 704
Расходы по аренде	988	1 192
Услуги Единой Национальной Электрической Сети	574	1 333
Прочие расходы	4 759	4 583
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>87 898</b>	<b>91 261</b>

## 7. Коммерческие расходы

млн руб.	2018	2017
Услуги по транспортировке угля	2 966	3 425
Заработная плата и социальные отчисления	1 988	1 897
Амортизация	66	65
Прочие расходы	1 617	1 644
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>6 637</b>	<b>7 031</b>

## 8. Общие и административные расходы

млн руб.	2018	2017
Заработная плата и социальные отчисления	2 897	2 978
Информационно-консультационные услуги	258	221
Амортизация	193	223
Прочие расходы	522	468
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>3 870</b>	<b>3 890</b>

## 9. Налоги, кроме налога на прибыль

млн руб.	2018	2017
Налог на имущество	1 164	1 100
Налог на добычу полезных ископаемых	408	386
Плата за пользование водными объектами, водный налог	237	708
Налог на землю	153	151
Плата за загрязнение окружающей среды	56	48
Прочие	25	33
<b>Итого налоги, кроме налога на прибыль</b>	<b>2 043</b>	<b>2 426</b>

## 10. Прочие операционные расходы, нетто

млн руб.	2018	2017
<b>Прочие операционные доходы:</b>		
Доходы по штрафам и пеням, нетто	410	296
Оприходование материально-производственных запасов	198	171
Восстановление резерва по судебным и прочим обязательствам	110	617
Прибыль от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов	92	-
Прочие операционные доходы	110	-
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>920</b>	<b>1 084</b>
млн руб.	2018	2017
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	2 059	1 086
Социальные расходы	276	739
Убыток от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов	-	208
Прочие операционные расходы	-	221
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>2 335</b>	<b>2 254</b>
<b>Прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>(1 415)</b>	<b>(1 170)</b>

## 11. Финансовые доходы и расходы

млн руб.	2018	2017
<b>Финансовые доходы:</b>		
Проценты по договорам займов	6 900	6 763
Проценты на остатки на денежных счетах в банках	162	175
Восстановление обесценения займов выданных связанным сторонам	144	-
Вознаграждение по договору залога	16	-
Проценты по векселям полученным	13	-
Нетто-эффект дисконтирования	-	365
Доход по курсовым разницам, нетто	-	85
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>7 235</b>	<b>7 388</b>
<b>Финансовые расходы:</b>		
Проценты по договорам кредитов и займов	7 321	8 095
Расходы от переоценки иностранной валюты	537	-
Процентный расход по пенсионным обязательствам	178	184
Услуги банка	113	111
Расходы по процентам по концессионным обязательствам	46	50
Нетто-эффект дисконтирования	40	-
Расходы по процентам по финансовой аренде	12	23
Обесценение займов выданных связанным сторонам	-	251
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>8 247</b>	<b>8 714</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(1 012)</b>	<b>(1 326)</b>

## 12. Налог на прибыль

млн руб.	2018	2017
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный период	(4 882)	(6 831)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(69)	(118)
<b>Расходы по текущему налогу на прибыль</b>	<b>(4 951)</b>	<b>(6 949)</b>
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	1 034	(607)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(3 917)</b>	<b>(7 556)</b>

**Сверка эффективной ставки налога на прибыль**

млн руб.	2018	2017
Прибыль до налогообложения	13 089	29 255
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применимой для компаний Группы	(2 618)	(5 851)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	407	(628)
Невычитаемые расходы	(1 706)	(1 077)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(3 917)</b>	<b>(7 556)</b>

**Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы не были признаны по следующим статьям по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Временные разницы, принимаемые к налоговому учету	976	1 122
Налоговые убытки прошлых лет	1 054	1 359
	<b>2 030</b>	<b>2 481</b>

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

У Группы имеются временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в размере 6 592 млн руб. и 5 839 млн руб. на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно, по которым отложенные налоги не были признаны, поскольку получение доходов отложено на неопределенный период из-за реинвестирования, и восстановление данных налогооблагаемых временных разниц в обозримом будущем не ожидается.

**Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:**

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Основные средства	405	39	(4 435)	(4 263)	(4 030)	(4 224)
Нематериальные активы	6	-	(131)	(230)	(125)	(230)
Запасы	243	254	(49)	(14)	194	240
Дебиторская задолженность	430	252	-	(37)	430	215
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	497	284	-	-	497	284
Кредиты и займы полученные	47	45	(15)	-	32	45
Кредиторская задолженность	550	408	(3)	(6)	547	402
Обязательства по будущей рекультивации	795	808	-	-	795	808
Обязательства по договорам концессии	67	63	(14)	(8)	53	55
Прочие	407	68	(60)	(5)	347	63
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>3 447</b>	<b>2 221</b>	<b>(4 707)</b>	<b>(4 563)</b>	<b>(1 260)</b>	<b>(2 342)</b>
Неттинг отложенных налогов	(1 487)	(1 664)	1 487	1 664	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 960</b>	<b>557</b>	<b>(3 220)</b>	<b>(2 899)</b>	<b>(1 260)</b>	<b>(2 342)</b>



**Изменение отложенных налогов за период**

млн руб.	Эффект от первоначального применения вступивших в силу стандартов МСФО с 1 января 2018 года		Признано в прибыли или убытке	Признано в составе прочего совокупного дохода	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	31 декабря 2018
	1 января 2018					
Основные средства	(4 224)	-	173	-	21	(4 030)
Нематериальные активы	(230)	-	5	-	100	(125)
Запасы	240	-	(31)	-	(15)	194
Дебиторская задолженность	215	-	215	-	-	430
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	284	-	213	-	-	497
Кредиты и займы полученные	45	-	(13)	-	-	32
Кредиторская задолженность	402	-	146	-	(1)	547
Обязательства по будущей рекультивации	808	-	(13)	-	-	795
Обязательства по договорам концессии	55	-	(2)	-	-	53
Прочие	63	(62)	341	6	(1)	347
	<b>(2 342)</b>	<b>(62)</b>	<b>1 034</b>	<b>6</b>	<b>104</b>	<b>(1 260)</b>

млн руб.	1 января 2017	Признано в прибыли или убытке	Признано в составе прочего совокупного дохода	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	31 декабря 2017
Основные средства	(4 310)	86	-	-	(4 224)
Нематериальные активы	(188)	(42)	-	-	(230)
Запасы	215	25	-	-	240
Дебиторская задолженность	367	(147)	-	(5)	215
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	707	(367)	-	(56)	284
Кредиты и займы полученные	43	2	-	-	45
Кредиторская задолженность	390	13	-	(1)	402
Обязательства по будущей рекультивации	681	127	-	-	808
Обязательства по договорам концессии	70	(15)	-	-	55
Прочие	835	(289)	(483)	-	63
	<b>(1 190)</b>	<b>(607)</b>	<b>(483)</b>	<b>(62)</b>	<b>(2 342)</b>

### 13. Информация по сегментам

Группа выделяет следующие стратегические бизнес-сегменты, управление которыми осуществляется отдельно: энергетический, угольный, прочая генерация, металлургический, деятельность промышленного железнодорожного транспорта, прочие компании.

Результаты деятельности каждого сегмента анализируются руководством регулярно на основании финансовой информации. Лицом, принимающим решения, является генеральный директор Компании.

«Энергетический сегмент» включает производство и реализацию энергии ГЭС и ТЭЦ, находящихся на территории Иркутской области.

«Угольный сегмент» включает добычу и реализацию угля в основном «энергетическому сегменту» и в меньшей степени компаниям, не входящим в Группу. Предприятия «угольного сегмента», в основном, находятся на территории Иркутской области и республики Тыва.

«Прочая генерация» представляет собой предприятия генерирующие тепло- и электроэнергию, находящиеся за пределами Иркутской области: в Нижегородской, Челябинской и Калужской областях.

«Металлургический сегмент» включает в себя компании, занимающиеся производством металлургической продукции, находящиеся в Красноярском крае.

«Деятельность промышленного железнодорожного транспорта» включает в себя компании, оказывающие услуги в области логистики и промышленного железнодорожного транспорта, находящиеся в Иркутской области.

Сегмент «прочие компании» включает предприятие, генерирующее тепло- и электроэнергию, находящееся в Республике Армения, а также учетно-сервисную компанию и торговый дом.

Стоимость товаров/услуг по коммерческим операциям между сегментами устанавливается на основе рыночных цен, применяемых для операций между независимыми участниками.

	Энергетический		Угольный		Прочая генерация		Металлургический		Деятельность промышленного железнодорожного транспорта		Прочие компании		Элиминация		Всего	
млн руб.	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Выручка от продаж внешним покупателям	80 345	98 960	7 823	7 374	14 452	13 600	12 340	13 324	1 137	960	4 310	2 756	-	-	120 407	136 974
Выручка от продаж между сегментами	1 378	795	14 521	12 585	8	8	1	1	-	-	5 073	4 707	(20 981)	(18 096)	-	-
<b>Выручка всего</b>	<b>81 723</b>	<b>99 755</b>	<b>22 344</b>	<b>19 959</b>	<b>14 460</b>	<b>13 608</b>	<b>12 341</b>	<b>13 325</b>	<b>1 137</b>	<b>960</b>	<b>9 383</b>	<b>7 463</b>	<b>(20 981)</b>	<b>(18 096)</b>	<b>120 407</b>	<b>136 974</b>
Финансовые доходы	7 884	7 378	637	367	1 388	1 461	6	110	4	1	540	391	(3 224)	(2 320)	7 235	7 388
Финансовые расходы	(7 144)	(7 086)	(1 276)	(1 183)	(1 195)	(1 306)	(1 233)	(763)	(119)	(123)	(497)	(307)	3 217	2 054	(8 247)	(8 714)
Амортизация	(4 154)	(4 194)	(1 005)	(960)	(234)	(228)	(317)	(261)	(65)	(54)	(22)	(22)	114	91	(5 683)	(5 628)
Прибыль / (убыток) отчетного сегмента до налогообложения (Расход) /доход по налогу на прибыль	14 087	26 143	1 404	454	682	606	(987)	(522)	423	294	324	209	(2 844)	2 071	13 089	29 255
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год</b>	<b>(3 603)</b>	<b>(6 534)</b>	<b>(452)</b>	<b>(106)</b>	<b>(39)</b>	<b>(141)</b>	<b>94</b>	<b>138</b>	<b>(142)</b>	<b>(91)</b>	<b>(154)</b>	<b>(78)</b>	<b>379</b>	<b>(744)</b>	<b>(3 917)</b>	<b>(7 556)</b>
(Убыток) / прибыль держателей неконтролирующих долей участия	-	-	(10)	25	255	309	(134)	(44)	111	79	182	3	-	-	404	372
(Обесценение) / восстановление обесценения основных средств	(237)	(100)	943	-	(379)	(311)	(499)	(27)	-	-	(314)	(243)	-	-	(486)	(681)
(Убыток) / прибыль от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(390)	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(390)	66
<b>Прочие существенные неденежные статьи:</b>																
(Создание) / восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 634)	(826)	43	(115)	(483)	(138)	8	(11)	6	7	1	(3)	-	-	(2 059)	(1 086)
Активы отчетного сегмента	206 355	182 384	23 731	21 077	24 026	22 341	5 298	5 664	1 919	1 633	10 168	8 215	(83 732)	(65 389)	187 765	175 925
Капитальные затраты	3 212	3 034	1 267	1 545	302	314	69	314	178	120	534	(67)	(325)	(156)	5 237	5 104
Обязательства отчетного сегмента	100 582	87 213	20 920	20 276	17 398	16 316	11 633	11 122	1 599	1 596	7 509	7 130	(43 348)	(30 791)	116 293	112 862

## 14. Основные средства

млн руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Добывающие активы	Резерв по рекультивации	Всего
<b>Стоимость</b>									
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>941</b>	<b>31 465</b>	<b>46 361</b>	<b>5 225</b>	<b>2 691</b>	<b>7 343</b>	<b>11 022</b>	<b>2 426</b>	<b>107 474</b>
Поступление	-	-	-	-	-	5 104	-	-	5 104
Перемещение	(5)	2 210	3 960	210	(92)	(6 332)	14	35	-
Выбытие	(3)	(108)	(286)	(49)	(29)	(575)	(40)	-	(1 090)
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	417	417
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(56)	(142)	(232)	-	-	-	-	-	(430)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>877</b>	<b>33 425</b>	<b>49 803</b>	<b>5 386</b>	<b>2 570</b>	<b>5 540</b>	<b>10 996</b>	<b>2 878</b>	<b>111 475</b>
Поступление	-	-	-	-	-	5 237	-	-	5 237
Перемещение	98	1 056	1 648	533	136	(3 854)	-	-	(383)
Выбытие	(3)	(212)	(134)	(165)	(16)	(179)	-	-	(709)
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)
Реклассификация в прочие активы	(229)	(5 215)	(16 070)	(309)	(288)	(985)	-	-	(23 096)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>743</b>	<b>29 054</b>	<b>35 247</b>	<b>5 445</b>	<b>2 402</b>	<b>5 759</b>	<b>10 996</b>	<b>2 606</b>	<b>92 252</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>									
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(13 061)</b>	<b>(23 803)</b>	<b>(2 897)</b>	<b>(1 428)</b>	<b>(401)</b>	<b>(7 364)</b>	<b>(963)</b>	<b>(49 917)</b>
Начисление	-	(1 687)	(2 836)	(423)	(206)	-	(240)	(89)	(5 481)
Перемещение	-	(306)	281	98	(61)	-	20	(32)	-
Обесценение	(2)	(367)	(185)	-	-	(127)	-	-	(681)
Выбытие	-	27	231	43	29	-	18	-	348
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	2	142	232	-	-	-	-	-	376
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(15 252)</b>	<b>(26 080)</b>	<b>(3 179)</b>	<b>(1 666)</b>	<b>(528)</b>	<b>(7 566)</b>	<b>(1 084)</b>	<b>(55 355)</b>
Начисление	-	(1 623)	(2 478)	(451)	(201)	-	(258)	(107)	(5 118)
Обесценение	-	(302)	(75)	-	(1)	(2 393)	2 314	-	(457)
Реклассификация в прочие активы	-	2 015	7 439	107	207	513	-	-	10 281
Выбытие	-	120	99	153	16	-	-	-	388
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>(15 042)</b>	<b>(21 095)</b>	<b>(3 370)</b>	<b>(1 645)</b>	<b>(2 408)</b>	<b>(5 510)</b>	<b>(1 191)</b>	<b>(50 261)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>941</b>	<b>18 404</b>	<b>22 558</b>	<b>2 328</b>	<b>1 263</b>	<b>6 942</b>	<b>3 658</b>	<b>1 463</b>	<b>57 557</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>877</b>	<b>18 173</b>	<b>23 723</b>	<b>2 207</b>	<b>904</b>	<b>5 012</b>	<b>3 430</b>	<b>1 794</b>	<b>56 120</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>743</b>	<b>14 012</b>	<b>14 152</b>	<b>2 075</b>	<b>757</b>	<b>3 351</b>	<b>5 486</b>	<b>1 415</b>	<b>41 991</b>

В состав основных средств на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включены авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство, в размере 259 млн руб. и 94 млн руб., соответственно. Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение оборудования и капитальное строительство составили, 1 млн руб. и 3 млн руб. на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, соответственно.

В течение 2018 года и 2017 года Группа провела списание объектов незавершенного строительства в размере 179 млн руб. и 575 млн руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основные средства на общую сумму 245 млн руб. и 249 млн руб., соответственно, были получены по договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основные средства на общую сумму 2 027 млн руб. и 2 094 млн руб., соответственно, были переданы в залог в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам.

В течение 2018 года и 2017 года сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Группой, составила 14 млн руб. и 66 млн руб., соответственно.

### **Тестирование основных средств на обесценение**

По состоянию 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения или восстановления обесценения. На основе проведенного анализа руководство идентифицировало несколько факторов, которые могли привести к восстановлению ранее признанного обесценения по угольному сегменту, среди таких факторов – расширение иностранных рынков сбыта. По металлургическому сегменту возможным индикатором обесценения руководство рассмотрело увеличение стоимости производства металлургической продукции в результате роста цен на алюминий на Лондонской бирже металлов. По результатам анализа руководство Группы пришло к выводу, что необходимо восстановить ранее признанное обесценение по «угольному сегменту» в сумме 2 314 млн руб., в результате чего по всем сегментам балансовая стоимость нефинансовых активов приблизительно равна их возмещаемой стоимости.

Для целей тестирования балансовой стоимости нефинансовых активов на обесценение на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года возмещаемая стоимость соответствующей ЕГДП определялась путем дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков ЕГДП (ценность использования). Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов за прошлые годы, утвержденного бюджета на 2019 год и 2018 год, соответственно, а также основных допущений, используемых для каждой ЕГДП.

Для целей тестирования ЕГДП «угольный сегмент» на 31 декабря 2018 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы продаж в 2019 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2019 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2019 году составляют 14 951 тыс. тонн. Ожидаемый к 2028 году объем продаж оценивается на уровне 2019 года (14 881 тыс. тонн);
- средняя цена угля в 2019 году ожидается на уровне 974 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 3%-4% до 2028 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ для внутреннего рынка и консенсус-прогнозом Bloomberg для внешнего рынка;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15,3%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Для целей тестирования ЕГДП «угольный сегмент» на 31 декабря 2017 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы продаж в 2018 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2018 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2018 году составляют 13 394 тыс. тонн. Ожидаемый к 2027 году рост объемов продаж оценивается на уровне 5% по сравнению с 2018 годом;
- средняя цена угля в 2018 году ожидается на уровне 873 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 1%-4% до 2027 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 13%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «угольный сегмент» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов экспорта, цен на уголь и применяемой ставки дисконтирования.

Для целей тестирования ЕГДП «металлургический сегмент» на 31 декабря 2018 года были использованы следующие основные допущения:

- ожидаемые объемы реализации в 2019 году составляют 68,8 тыс. тонн. металлопродукции. Ожидаемый к 2026 году рост объемов продаж оценивается на уровне 2019 года;
- среднегодовой темп роста цен на металлопродукцию зависит от цены алюминия на Лондонской бирже металлов и премии к цене. Среднегодовой темп роста цен на алюминий и премии составляет 1,9% в течение 2019-2026 гг.;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 2%.

Для целей тестирования ЕГДП «металлургический сегмент» на 31 декабря 2017 года были использованы следующие основные допущения:

- ожидаемые объемы реализации в 2018 году составляют 100 тыс. тонн. металлопродукции. Ожидаемый к 2026 году рост объемов продаж оценивается на уровне 44% по сравнению с 2018 годом;
- среднегодовой темп роста цен на металлопродукцию зависит от цены алюминия на Лондонской бирже металлов и премии к цене. Среднегодовой темп роста цен на алюминий и премии составляет 1,3%-5,5% в течение прогнозируемого периода;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 2%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «металлургический сегмент» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов продаж металлопродукции, планируемой цене и премии к цене за алюминий и применяемой ставки дисконтирования.

Кроме того, руководство Группы выявило отдельные объекты основных средств и незавершенного производства на сумму 2 771 млн руб. на 31 декабря 2018 года, которые не используются, ввиду чего их стоимость нельзя считать возмещаемой. Обесценение данных активов было отражено в полном объеме в текущем периоде.

## 15. Инвестиционная собственность

Руководством Группы в 2018 году было принято решение реклассифицировать некоторые объекты основных средств, переданные в аренду, в состав инвестиционной собственности.

Машины и оборудование являются неотъемлемой частью зданий и сооружений, их невозможно легко переместить в какое-либо другое место, и они имеют важное значение для генерирования потоков денежных средств, поэтому такие объекты были классифицированы как инвестиционная собственность.

млн руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Всего
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2018 года	-	-	-	-
Реклассификация из состава основных средств	5 081	16 040	338	21 459
Поступление	10	371	2	383
На 31 декабря 2018 года	<b>5 091</b>	<b>16 411</b>	<b>340</b>	<b>21 842</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2018 года	-	-	-	-
Реклассификация из состава основных средств	(2 013)	(7 432)	(244)	(9 689)
Начисление	(59)	(413)	(14)	(486)
На 31 декабря 2018 года	<b>(2 072)</b>	<b>(7 845)</b>	<b>(258)</b>	<b>(10 175)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2018 года	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	<b>3 019</b>	<b>8 566</b>	<b>82</b>	<b>11 667</b>

Инвестиционная собственность в отчетности отражена по исторической стоимости. Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности на 31 декабря 2018 года составила 78 151 млн руб.

Для проведения оценки справедливой стоимости Группа привлекла сторонних независимых специалистов.

Анализ стоимости основан на затратном методе, необходимом для определения остаточной восстановительной стоимости, так как это наиболее подходящий метод для оценки стоимости активов, не являющихся объектом активной торговли и не генерирующих легко идентифицируемый поток денежных средств. Данный метод рассматривает справедливую стоимость как стоимость замещения (строительство или приобретение) объекта основных средств, скорректированную на физический износ, функциональное или экономическое обесценение.

Остаточная восстановительная стоимость определяется на основе внутренних источников и анализа Российского и международного рынков подобных объектов основных средств. Информация используется из открытых источников, каталогов, статистических данных и т. д.

Справедливая стоимость данных активов относится к финансовым инструментам 3-го уровня иерархии определения справедливой стоимости.

## 16. Нематериальные активы

Группа имеет ряд концессионных соглашений с администрациями г. Иркутска, г. Саяногорска, г. Тайшета и г. Нижнего Новгорода на срок от 3 до 25 лет. Объектами соглашений является недвижимое имущество, входящее в состав объектов по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

В соответствии с соглашениями Группа осуществляет деятельность по выработке тепловой энергии и предоставлению услуг по теплоснабжению потребителям с использованием объектов, полученных по данным соглашениям. При этом Группа несет обязательства по текущему содержанию объектов и обязательства инвестиционного характера в части реконструкции и модернизации объектов в течение срока действия соглашений.

млн руб.	Концессионное имущество	Лицензии, прочее	Итого
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>683</b>	<b>558</b>	<b>1 241</b>
Ввод в течение отчетного периода	-	138	138
Амортизация	(38)	(174)	(212)
Изменения в оценках	13	-	13
Выбытие	-	(294)	(294)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>658</b>	<b>228</b>	<b>886</b>
Ввод в течение отчетного периода	-	82	82
Амортизация	(38)	(145)	(183)
Изменения в оценках	25	-	25
Выбытие	-	(2)	(2)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>645</b>	<b>163</b>	<b>808</b>

## 17. Долгосрочные инвестиции

Инвестиции по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 946	5 662
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	229	619
Прочие инвестиции	4	113
<b>Итого инвестиции</b>	<b>6 179</b>	<b>6 394</b>

*Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой 19,9% некотируемых акций связанной стороны по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года и относятся к финансовым инструментам 3-го уровня иерархии определения справедливой стоимости.

Для целей определения справедливой стоимости некотируемой инвестиции на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Группы использовало метод дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков. Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов за прошлые годы,

утвержденного бюджета на 2019 год и 2018 год, соответственно, а также основных допущений, используемых для данной инвестиции.

Для целей определения справедливой стоимости инвестиции на 31 декабря 2018 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы транспортировки электроэнергии в 2019 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2019 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2019 году составляют 45 млн МВт/ч. Ожидаемый к 2028 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 20% по сравнению с 2019 годом;
- тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 385-605 руб. за МВт/ч и увеличивается на 40% до 2028 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 12,3%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Для целей определения справедливой стоимости инвестиции на 31 декабря 2017 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы транспортировки электроэнергии в 2018 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2018 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2018 году составляют 43 млн МВт/ч. Ожидаемый к 2027 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 14,2% по сравнению с 2018 годом;
- тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 431-663 руб. за МВт/ч и увеличивается на 40% до 2027 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 12,2%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Расчет справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года включает объемы транспортировки электроэнергии потребителю «Тайшетский алюминиевый завод», начиная с 2021 года. В случае отсутствия реализации данных объемов, справедливая стоимость инвестиции, вероятно, будет существенно ниже.

Стоимость инвестиции, оцениваемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов и цен на передачу электроэнергии, а также применяемой ставки дисконтирования.

#### *Инвестиции, учитываемые методом долевого участия*

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, представляют собой инвестиции в несколько предприятий, доля Группы в которых составляет 50%. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года стоимость 50% доли Группы в данных предприятиях составила 229 и 619 млн руб., соответственно.

## **18. Дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	7 253	6 142
Резерв под обесценение долгосрочной торговой дебиторской задолженности	(7 232)	(6 060)
Долгосрочные авансы выданные	162	79
Резерв под обесценение долгосрочных авансов выданных	(116)	(5)
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	1 804	1 872
Резерв под обесценение долгосрочной прочей дебиторской задолженности	(1 566)	(1 301)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>305</b>	<b>727</b>



млн руб.	2018	2017
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	19 142	11 141
Резерв под обесценение краткосрочной торговой дебиторской задолженности	(1 218)	(1 402)
Краткосрочные авансы выданные	463	823
Резерв под обесценение краткосрочных авансов выданных	(16)	(9)
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	4 913	4 297
Резерв под обесценение краткосрочной прочей дебиторской задолженности	(275)	(318)
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>23 009</b>	<b>14 532</b>
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>23 314</b>	<b>15 259</b>

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

млн руб.	2018	2017
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января:</b>	<b>(9 095)</b>	<b>(8 058)</b>
Начисление резерва в течение отчетного года	(2 059)	(1 086)
Списание безнадежной дебиторской задолженности за счет резерва	731	23
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	26
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря:</b>	<b>(10 423)</b>	<b>(9 095)</b>

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в состав долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности входит задолженность за продажу собственных акций третьей стороне со сроком оплаты в 2019 году, эффект от дисконтирования которой признан в составе финансовых доходов в 2018 и 2017 годах.

## 19. Краткосрочные инвестиции

Запасы по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Краткосрочные векселя полученные	2 336	148
Краткосрочные банковские депозиты	749	-
<b>Итого краткосрочные инвестиции</b>	<b>3 085</b>	<b>148</b>

На 31 декабря 2018 года краткосрочные векселя полученные в основном представлены банковскими векселями с процентной ставкой 7,5% - 8,0% и сроком погашения в декабре 2019 года.

## 20. Запасы

Запасы по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Уголь	2 849	2 426
Материалы и запчасти	2 584	2 610
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 005	1 005
Незавершенное производство	564	629
Резерв под обесценение запасов	(955)	(1 012)
<b>Итого запасы</b>	<b>6 047</b>	<b>5 658</b>

Движение резерва под обесценение запасов:

млн руб.	2018	2017
<b>Резерв под обесценение запасов на 1 января:</b>	<b>1 012</b>	<b>950</b>
(Восстановление)/начисление резерва в течение отчетного года	(57)	62
<b>Резерв под обесценение запасов на 31 декабря:</b>	<b>955</b>	<b>1 012</b>

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года запасы в размере 333 млн руб. и 334 млн руб. были заложены в счет обеспечения обязательств Группы по кредитному договору.

## 21. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Денежные средства на рублевых расчетных счетах	2 773	707
Денежные средства на валютных расчетных счетах	43	225
Депозиты в банках	198	552
Денежные средства в кассе	2	2
Прочие денежные эквиваленты	17	15
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3 033</b>	<b>1 501</b>

## 22. Активы и обязательства, предназначенные для продажи

Руководство Группы приняло решение о продаже нескольких из своих дочерних компаний. Таким образом, активы и обязательства выбывающих дочерних компаний были представлены в составе активов и обязательств, предназначенных для продажи на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

В течение 1 квартала 2018 года инвестиция в дочернюю компанию, активы и обязательства которой были реклассифицированы в состав активов и обязательств для продажи на 31 декабря 2017 года, была реализована за 100 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года активы и обязательства для продажи представлены:

млн руб.	Пояснение	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Активы, квалифицированные в категорию предназначенных для продажи</b>			
Основные средства	14	1 045	54
Запасы		89	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	39
Отложенные налоговые активы	12	-	62
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению		10	-
Денежные средства и их эквиваленты		66	-
<b>Итого активы</b>		<b>1 210</b>	<b>159</b>
<b>Обязательства, квалифицированные в категорию предназначенные для продажи</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		48	53
Отложенные налоговые обязательства	12	104	-
Прочие краткосрочные обязательства		8	-
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате		9	6
<b>Итого обязательства</b>		<b>169</b>	<b>59</b>

## 23. Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
<b>Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению</b>		
НДС с авансов	442	493
НДС	376	554
Плата за загрязнение окружающей среды	-	5
Прочие налоги	9	4
<b>Итого налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению</b>	<b>827</b>	<b>1 056</b>

млн руб.	2018	2017
<b>Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате</b>		
НДС	2 414	2 391
Взносы по социальному страхованию	585	467
Налог на имущество	287	271
НДФЛ	151	156
Налог на пользование водными ресурсами	38	125
Прочие налоги	97	75
<b>Итого налоги, кроме налога на прибыль, к уплате</b>	<b>3 572</b>	<b>3 485</b>

## 24. Капитал

### а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал Компании составлял 4 767 млн руб., состоящий из 4 766 807 700 штук объявленных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

### б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены 5 085 986 штук акций, приобретенными у неконтролирующих акционеров в 2016 году.

### в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Совет директоров Компании представляет рекомендации в отношении размера дивидендов. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимает общее собрание акционеров Компании.

В соответствии с решениями годового общего собрания акционеров Компании дивиденды по результатам за 2018 год и 2017 год не выплачивались. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность по выплате дивидендов составила 6 млн руб. и 11 млн руб. соответственно.

### г) Прочие операции с акционерами

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа провела анализ возмещаемости займов и дебиторской задолженности от связанных сторон, в результате в составе капитала в 2018 году и в 2017 году был признан эффект от их полного обесценения в размере 1 325 млн руб. и 969 млн руб., соответственно.

В течение 2018 года связанные стороны вернули займы, ранее обесцененные Группой, на сумму 2 328 млн руб. Соответствующий эффект от возврата займов был признан в составе капитала.

## 25. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2018	2017
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, млн шт.	4 761	4 761
Прибыль за год, млн руб.	8 768	21 327
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.</b>	<b>1,84</b>	<b>4,48</b>

## 26. Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы полученные по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	2018	2017
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	17 381	29 085
Займы полученные от связанных сторон	8 304	6 090
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты	364	647
Обязательства по финансовой аренде	113	116
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы полученные</b>	<b>26 162</b>	<b>35 938</b>

млн руб.	2018	2017
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	56 768	42 670
Проценты к уплате	841	1 780
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты	831	720
Обязательства по финансовой аренде	119	109
Займы полученные от связанных сторон	-	2 089
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>	<b>58 559</b>	<b>47 368</b>

млн руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2018	2017
<b>Долгосрочные кредиты и займы полученные</b>				
	EURIBOR			
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	6M+0.75%-1.7%	2021	64	56
	EURIBOR			
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	6M+0.75%-1.7%	2020	128	453
	EURIBOR			
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	6M+0.75%	2019	-	138
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	10.75% - 11.5%	2020	172	-
	Ключевая ставка ЦБ РФ+2%			
Необеспеченные кредиты с плавающей ставкой		2019	-	14 635
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.19% - 9.5%	2020	17 381	7 700
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.4% - 8.5%	2019	-	6 750
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ключевая ставка ЦБ РФ*1.2 – 1.3	2021	1 859	-
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ключевая ставка ЦБ РФ*1.2-1.25	2020	6 445	6 090
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы полученные</b>			<b>26 049</b>	<b>35 822</b>

млн руб.	Процентная ставка, %	2018	2017
<b>Краткосрочные кредиты и займы полученные</b>			
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR 6M+0.75%-1.85%	160	138
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.75% - 11.5%	671	582
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.1% - 11.5%	42 133	42 670
Необеспеченные кредиты с плавающей ставкой	Ключевая ставка ЦБ РФ+2%	14 635	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9.6% - 15%	-	1 265
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ключевая ставка ЦБ РФ*1.2	-	824
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>		<b>57 599</b>	<b>45 479</b>

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года займы, полученные от связанных сторон, являются необеспеченными.

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

	31 декабря 2017	Денежные потоки свернуто	Изменения, не связанные с денежными потоками		31 декабря 2018
			Реклассификация	Изменения валютных курсов	
Долгосрочные кредиты и займы полученные	35 822	8 822	(18 649)	54	26 049
Краткосрочные кредиты и займы полученные	45 479	(7 149)	19 267	2	57 599
Обязательства по финансовой аренде	225	(172)	165	14	232
<b>Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью</b>	<b>81 526</b>	<b>1 501</b>	<b>783</b>	<b>70</b>	<b>83 880</b>

	31 декабря 2016	Денежные потоки свернуто	Изменения, не связанные с денежными потоками		31 декабря 2017
			Реклассификация	Изменения валютных курсов	
Долгосрочные кредиты и займы полученные	51 407	3 794	(19 379)	-	35 822
Краткосрочные кредиты и займы полученные	26 705	(1 312)	20 086	-	45 479
Обязательства по финансовой аренде	217	(162)	180	(10)	225
<b>Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью</b>	<b>78 329</b>	<b>2 320</b>	<b>887</b>	<b>(10)</b>	<b>81 526</b>

## 27. Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам

Группа имеет план дополнительного пенсионного обеспечения с установленным размером выплат, который предусматривает внесение взносов в отдельно управляемый фонд. Группа финансирует обязательства фонда при выходе работников на пенсию и назначении им пенсий в соответствии с Положением о пенсионной системе. Величина расходов по пенсионному плану и прочим долгосрочным вознаграждениям определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц.

Ниже представлена информация об обязательствах плана с установленными выплатами и их компонентах за 2018 год и 2017 год:

### *Движение обязательств по плану с установленными выплатами*

млн руб.	2018	2017
<b>Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 1 января:</b>	<b>2 450</b>	<b>2 345</b>
Расходы по пенсионному плану	205	256
Актуарные (прибыли) / убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(228)	73
Взносы	(202)	(224)
<b>Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 31 декабря:</b>	<b>2 225</b>	<b>2 450</b>
Долгосрочная часть	2 052	2 236
Краткосрочная часть	173	214

#### а) Расходы и доходы по планам с установленными выплатами

млн руб.	2018	2017
<b>Расходы по пенсионному плану</b>		
Стоимость услуг текущего года	58	74
Стоимость услуг прошлого года	45	(20)
Процентный расход по пенсионным обязательствам	178	184
Чистые актуарные (прибыли) / убытки, признанные в составе прибыли и убытка	(76)	18
Чистые актуарные (прибыли) / убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(228)	73
<b>Итого (доходы) / расходы по пенсионному плану и актуарная (прибыль) / убыток, признанные в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год</b>	<b>(23)</b>	<b>329</b>

#### б) Актуарные допущения

Основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств по пенсионному плану Группы:

	2018	2017
Ставка дисконтирования	8,50%	7,5%
Ставка инфляции и роста пенсий	4,10%	4,0%
Ставка роста заработной платы	5,60%	5,5%

## 28. Обязательства по будущей рекультивации

Группа признает резерв по обязательствам по восстановлению природных ресурсов (территорий, которые используются для золоотвалов и для разработки угля).

Ставка дисконтирования для оценки резерва на рекультивацию золоотвалов, угольных разрезов приравнена к эффективной ставке доходности бумаг ОФЗ РФ и составила в 2018 году в реальном выражении 4,60% для золоотвалов (2017: 3,93%). Период до заполняемости золоотвалов в 2018 году составил 17,6 лет (2017: 17,8 лет).

Обязательство по будущей рекультивации по состоянию на 31 декабря:

	2018	2017
<b>млн руб.</b>		
Долгосрочное обязательство по будущей рекультивации ЗШО	1 852	1 845
Долгосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	1 947	2 015
Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	175	324
<b>Итого</b>	<b>3 974</b>	<b>4 184</b>

*Движение обязательств по ЗШО*

	2018	2017
<b>млн руб.</b>		
<b>Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 1 января:</b>	<b>1 845</b>	<b>1 467</b>
Изменение предпосылок	(66)	306
Процентный расход по обязательствам по будущей рекультивации	73	72
<b>Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря:</b>	<b>1 852</b>	<b>1 845</b>

*Движение обязательств по рекультивации земель*

	2018	2017
<b>млн руб.</b>		
<b>Обязательство по будущей рекультивации земель на 1 января:</b>	<b>2 339</b>	<b>2 081</b>
Изменение предпосылок	(206)	111
Процентный расход по обязательствам по будущей рекультивации (Восстановление) / создание резерва	57	80
	(68)	67
<b>Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря:</b>	<b>2 122</b>	<b>2 339</b>

## 29. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

	2018	2017
<b>млн руб.</b>		
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	-	110
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность	82	1
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>82</b>	<b>111</b>

	2018	2017
<b>млн руб.</b>		
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	7 045	6 096
Краткосрочные авансы полученные	2 045	2 739
Задолженность по заработной плате	1 625	1 648
Краткосрочная прочая кредиторская задолженность	359	329
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	275	388
Дивиденды к выплате	6	11
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>11 355</b>	<b>11 211</b>

## 30. Финансовые инструменты и управление рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, инвестиции.

### а) Обзор

Использование финансовых инструментов ведет к возникновению следующих рисков:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Группы к управлению

капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

### Основные принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена определенным рискам, которые в некоторых случаях могут оказать существенное влияние на результаты финансово - хозяйственной деятельности. В Группе действует система управления рисками, которая является одним из важных элементов стратегического управления и контроллинга. В Группе осуществляется построение и совершенствование системы управления рисками, охватывающей все уровни управления и все подразделения.

Система управления рисками Группы является составной частью корпоративного управления и ставит своей целью контроль над рисками, с которыми сталкивается Группа при осуществлении своей деятельности. Согласно утвержденному Положению об управлении рисками деятельность Группы в области управления рисками направлена на:

- наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Группы;
- защиту имущественных интересов Группы и улучшение ее имиджа;
- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные в данном разделе риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы Группы. В этой связи руководство Группы учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес - планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля и хеджирования уровня риска.

### б) Кредитный риск

В составе кредитных рисков Группы выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. Группа минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Группа. Для минимизации указанного риска Группа размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведению к минимуму потерь в случае их наступления.

### (i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску и по состоянию на 31 декабря составляет:

		Балансовая стоимость	
		2018	2017
млн руб.			
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	32(b)	86 863	86 835
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 033	1 501
Краткосрочные инвестиции	19	3 085	148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	22 821	14 371
<b>Итого</b>		<b>115 802</b>	<b>102 855</b>

Займы, выданные связанным сторонам, в основном представляют собой необеспеченные займы, выданные компаниям под общим контролем. Процентные ставки по займам, выданным связанным сторонам, на 31 декабря 2018 года составляют 8,33%-11% годовых (31 декабря 2017 года: 8,85%-13,6%). Руководство Материнской компании Группы осуществляет управление ликвидностью всех своих дочерних предприятий, распределяя денежные потоки между ними в соответствии с принятой стратегией. Данная стратегия предполагает, что все займы, выданные связанным сторонам, будут погашены в течение 2020 – 2023 гг.



### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Руководство также принимает в расчет риски, которые могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Торговая задолженность относится в основном к муниципальным и промышленным предприятиям, энергосбытовым компаниям и населению.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и инвестиций, который представляет собой оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

### Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности (Пояснение 18) по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря:

млн руб.	Валовая стоимость 2018	Обесценение 2018	Валовая стоимость 2017	Обесценение 2017
Непросроченная	9 695	(27)	6 376	(46)
Просроченная на 0-30 дней	2 755	(95)	1 170	(174)
Просроченная на 31-60 дней	2 028	(48)	861	(88)
Просроченная на 61-90 дней	1 888	(33)	801	(60)
Просроченная на 91-180 дней	2 566	(784)	737	(150)
Просроченная свыше 181 дней	7 463	(7 463)	7 338	(6 944)
<b>Итого</b>	<b>26 395</b>	<b>(8 450)</b>	<b>17 283</b>	<b>(7 462)</b>

Обесценение на 31 декабря 2018 года было рассчитано в соответствии с учетной политикой по МСФО (IFRS) 9, раскрытой в Пояснении 4.

### в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что при наступлении срока погашения Группа не сможет оплатить финансовые обязательства денежными средствами и передачей другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 39 815 млн руб. (31 декабря 2017 года: 41 116 млн руб.).

На 31 декабря 2018 года в распоряжении Группы имеются следующие источники финансирования для исполнения текущих обязательств:

- неиспользованная часть доступного Группе финансирования составляет 60 511 млн руб.;
- ожидаемые положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2019 году;
- руководство Группы считает, что в случае возникновения потребности в дополнительном финансировании оно может быть привлечено из внешних источников или от связанных сторон.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2018 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн руб.					
Кредиты и займы полученные	64 224	25 438	2 076	91 738	84 721
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-	3 455	-	3 455	3 119
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 685	82	-	7 767	7 767
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>71 909</b>	<b>28 975</b>	<b>2 076</b>	<b>102 960</b>	<b>95 607</b>
Гарантии выданные по обязательствам связанных сторон	106 112	-	-	106 112	-

31 декабря 2017 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
<b>млн руб.</b>					
Кредиты и займы полученные	53 857	24 093	14 925	<b>92 875</b>	<b>83 306</b>
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-	-	2 865	<b>2 865</b>	<b>2 342</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 824	111	-	<b>6 935</b>	<b>6 935</b>
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>60 681</b>	<b>24 204</b>	<b>17 790</b>	<b>102 675</b>	<b>92 583</b>
Гарантии выданные по обязательствам связанных сторон	100 134	-	-	100 134	-

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Группа выступает гарантом перед кредитными организациями по обязательствам связанных сторон, задолженность которых на отчетную дату перед банками составила 106 042 млн руб. и 99 784 млн руб., соответственно.

#### г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее 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.

Группа, являясь субъектом оптового рынка электрической энергии и мощности, к ценовым рискам относит риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию в конкурентном секторе ОРЭМ, риск вмешательства регулятора в ценообразование в свободном секторе рынка электроэнергии и мощности, а также риск изменения методики расчета и установления регулируемого тарифа и баланса производства, не обеспечивающих необходимую валовую выручку.

#### (i) Валютный риск

Валютный риск для Группы заключается в неблагоприятном изменении валютных курсов при осуществлении финансирования деятельности. В случае проявления данный риск приведет к формированию курсовых разниц, негативно отражающихся на уровне прибыли. Риск минимизируется путем диверсификации и лимитирования валютных позиций. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа имеет финансовые обязательства и активы, номинированные в иностранной валюте (доллары США и Евро).

Ниже представлена информация о величине возможного эффекта на прибыль или убыток и капитал, связанного с колебанием обменного курса. Руководство Группы полагает, что подверженность валютному риску на 31 декабря 2018 года ограничена 5% изменениями обменного курса доллара США и Евро. На 31 декабря 2017 года руководство Группы полагало, что подверженность валютному риску ограничена 5% изменениями обменного курса доллара США и Евро.

#### Финансовые обязательства и активы в долларах США

млн руб.	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
<b>На 31 декабря 2018 года</b>			
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	5%	(156)	(125)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-5%	156	125
<b>На 31 декабря 2017 года</b>			
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	5%	(117)	(94)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-5%	117	94

**Финансовые обязательства и активы в Евро**

млн руб.	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
<b>На 31 декабря 2018 года</b>			
Кредиты и займы полученные	5%	(18)	(14)
Кредиты и займы полученные	-5%	18	14
Денежные средства и их эквиваленты	5%	2	2
Денежные средства и их эквиваленты	-5%	(2)	(2)
<b>млн руб. На 31 декабря 2017 года</b>			
Кредиты и займы полученные	5%	(22)	(18)
Кредиты и займы полученные	-5%	22	18
Денежные средства и их эквиваленты	5%	11	9
Денежные средства и их эквиваленты	-5%	(11)	(9)

В течение отчетного года и по состоянию на отчетную дату применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2018	2017	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США	62,71	58,35	69,47	57,60
1 евро	73,96	65,90	79,46	68,87

**(ii) Процентный риск**

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на выданные займы и размещенные депозиты, а также на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (для финансирования с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (для финансирования с плавающей ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и плавающей ставками процента. Однако при размещении займов и привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или плавающая – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основании собственного профессионального суждения.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа подвержена риску изменения процентных ставок в отношении кредитов и займов полученных и займов, выданных связанным сторонам с плавающей ставкой:

млн руб.	Увеличение/ (уменьшение) базисных пунктов	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
<b>на 31 декабря 2018 года</b>			
Кредиты и займы полученные	500	(1 165)	(932)
Кредиты и займы полученные	(500)	1 165	932
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	500	3 897	3 118
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	(500)	(3 897)	(3 118)

млн руб.	Увеличение/ (уменьшение) базисных пунктов	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
<b>на 31 декабря 2017 года</b>			
Кредиты и займы полученные	500	(1 117)	(893)
Кредиты и займы полученные	(500)	1 117	893
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	500	3 713	2 970
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	(500)	(3 713)	(2 970)

**д) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации и с использованием других применимых методов оценки. Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

**Иерархия справедливой стоимости**

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства;
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных.

**31 декабря 2018 года**  
млн руб.

**Активы**

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости  
через прочий совокупный доход

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
-	-	5 946	5 946
-	-	<b>5 946</b>	<b>5 946</b>

**31 декабря 2017 года**  
млн руб.

**Активы**

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости  
через прочий совокупный доход

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
-	-	5 662	5 662
-	-	<b>5 662</b>	<b>5 662</b>

**Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка, в том числе посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования затрат капитального характера, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.

**е) Взаимозачет финансовых активов и обязательств**

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 Российской Федерации, 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.

млн руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2018 года</b>		
Валовые суммы	11 996	2 978
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	11 996	2 978
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(882)	(882)
<b>Нетто-величина</b>	<b>11 114</b>	<b>2 096</b>

млн руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2017 года</b>		
Валовые суммы	3 978	3 669
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	3 978	3 669
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 456)	(1 456)
<b>Нетто-величина</b>	<b>2 522</b>	<b>2 213</b>

Раскрытые выше нетто-величины, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

### 31. Договорные и условные обязательства, операционные риски

#### а) Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года обязательства Группы по капитальному строительству составили соответственно:

- в сумме 178 млн руб. и 78 млн руб. по модернизации ТЭЦ;
- в сумме 19 млн руб. и 205 млн руб. по реконструкции ГЭС;
- в сумме 93 млн руб. и 29 млн руб. по поставкам оборудования для угольных разрезов;
- в сумме 162 млн руб. и 241 млн руб. по прочему оборудованию и услугам.

#### б) Обязательства по продажам и покупкам

##### (i) Обязательство по покупке алюминия

Группа заключила со связанной стороной договор на приобретение в течение 2019 года 68 тыс. тонн и в течение 2018 года 95 тыс. тонн алюминия. На 31 декабря 2018 года обязательство Группы по покупке алюминия оцениваются в размере 10 188 млн руб. (на 31 декабря 2017 года 11 150 млн руб.).

**в) Операционная аренда**

Группа заключила ряд долгосрочных договоров по операционной аренде тепловых распределительных сетей, оборудования и земли в Иркутской области, Красноярском край, Нижегородской области.

Арендные обязательства по состоянию на 31 декабря 2018	2019	с 2020 года по 2023 год	после 2024 года до даты окончания договора
млн руб.			
Земля	27	96	312
Здания, сооружения и тепловые сети	821	1 440	1 613
<b>Итого</b>	<b>848</b>	<b>1 536</b>	<b>1 925</b>

Арендные обязательства, по состоянию на 31 декабря 2017	2018	с 2019 года по 2022 год	после 2023 года до даты окончания договора
млн руб.			
Земля	29	101	250
Здания, сооружения и тепловые сети	426	1 161	2 026
<b>Итого</b>	<b>455</b>	<b>1 262</b>	<b>2 276</b>

Часть договоров операционной аренды земли, тепловых сетей, прочих основных средств заключена на один год с возможностью последующего продления или на неопределенный срок, Группа обладает преимущественным правом аренды данных участков. Руководство Группы полагает, что они будут расторгнуты не ранее 2024 года, исходя из этого, арендные платежи включены в таблицу выше.

**г) Судебные разбирательства**

Деятельность Группы связана с многочисленными судебными исками и претензиями, которые отслеживаются, оцениваются и оспариваются на постоянной основе. Если руководство полагает, что судебный процесс или другое требование может привести к оттоку экономических выгод для Группы, наилучшая оценка такого оттока включается в резервы в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма требований, по которым руководство оценивает отток как возможный, составляет приблизительно 185 млн руб. (31 декабря 2017 года: 155 млн руб.).

**д) Социальные обязательства**

Группа осуществляет определенные затраты по содержанию местной инфраструктуры и повышению благосостояния персонала, включая затраты по поддержанию объектов жилищно-коммунального хозяйства, больниц, и прочих социально-значимых объектов Иркутской области. Руководство Группы определяет финансирование таких затрат, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности, в момент возникновения.

**е) Финансовые гарантии и прочие залоги**

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года обязательства оцениваются в размере 322 млн руб. и 694 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2016 года Группа передала в залог 100% долей дочернего общества ООО «Тувинская горнорудная компания» в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. Доли дочернего предприятия были освобождены из-под залога в феврале 2017 года.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы имеется гарантия, выданная связанной стороне по договору финансового лизинга до 2020 года, в размере 70 млн руб. и 350 млн руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа выступает гарантом по кредитным обязательствам компаний, находящихся под общим контролем. Максимальная величина гарантии относится к договору о предоставлении синдицированного кредита до 3 июня 2026 года и составляет 180 000 млн руб.

## ж) Налоговые риски

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 занимается Федеральная налоговая служба РФ и ее территориальные подразделения, имеющие право начислять штрафы и пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. 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 вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

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 сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года). Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Российское налоговое законодательство включает правила «недостаточности капитализации», которые ограничивают сумму процента, которая может быть удержана российскими дочерними предприятиями Компании в целях налога на прибыль корпорации по «контролируемым» задолженностям. Возможность вычета процента ограничена в той мере, в которой контролируемая задолженность российской компании превышает ее чистые активы более чем в три раза. Процент по превышенной задолженности не может быть удержан и рассматривается как дивиденд, подлежащий российскому налогу у источника выплаты. До 2017 года кредиты, предоставляемые между российскими аффилированными компаниями, подлежали правилам недостаточности капитализации в случае, если они имели прямых или косвенных иностранных акционеров, владеющих более 20%. Существует определенная налоговая практика в отношении операций такого вида, налоговые органы интерпретируют данные правила по-разному. В данный момент неясно, как российские налоговые органы будут интерпретировать и применять измененные правила недостаточности капитализации.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

## 32. Расчеты и операции со связанными сторонами

### а) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу, отражены в составе расходов на вознаграждение работникам:

	2018	2017
млн руб.		
Заработная плата и премии	201	335
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	36	61
<b>Итого расходы на вознаграждения</b>	<b>237</b>	<b>396</b>

**б) Операции со связанными сторонами**

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря:

	<b>Реализация связанным сторонам</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	4	3
Прочие компании под общим контролем	33 306	39 776
<b>Итого</b>	<b>33 310</b>	<b>39 779</b>

	<b>Объемы закупок у связанных сторон</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	8	596
Прочие компании под общим контролем	25 153	25 929
<b>Итого</b>	<b>25 161</b>	<b>26 525</b>

	<b>Доходы по процентам по займам выданным</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	1 142	997
Прочие компании под общим контролем	5 740	5 766
<b>Итого</b>	<b>6 882</b>	<b>6 763</b>

	<b>Расходы по процентам по займам полученным</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Прочие компании под общим контролем	1 030	1 146
<b>Итого</b>	<b>1 030</b>	<b>1 146</b>

Операции со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	3	-
Прочие компании под общим контролем	10 560	4 445
<b>Итого</b>	<b>10 563</b>	<b>4 445</b>

	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	41	29
Прочие компании под общим контролем	1 895	2 309
<b>Итого</b>	<b>1 936</b>	<b>2 338</b>

	<b>Займы выданные</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	14 841	13 919
Прочие компании под общим контролем	72 022	72 916
<b>Итого</b>	<b>86 863</b>	<b>86 835</b>



	Займы полученные	
	2018	2017
млн руб.		
Прочие компании под общим контролем	9 064	9 893
<b>Итого</b>	<b>9 064</b>	<b>9 893</b>

  

	Долгосрочные векселя выданные	
	2018	2017
млн руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 119	2 342
<b>Итого</b>	<b>3 119</b>	<b>2 342</b>

На 31 декабря 2018 года в составе внеоборотных активов отражена задолженность ассоциированных и совместных предприятий на сумму 2 745 млн руб. с учетом признанного обесценения на сумму 3 567 млн руб. в соответствии с МСФО 9.

В сентябре 2017 года Группа заключила договор аренды на передачу движимого и недвижимого имущества, используемого в качестве гидроэлектростанций для производства электрической энергии (мощности), во временное пользование и возмездное владение связанной стороне, а также договоры эксплуатационного обслуживания переданного в аренду имущества сроком на 10 лет. В течение 2018 года размер арендной платы несколько раз пересматривался, в результате размер арендной платы по договору на передачу имущества и стоимость услуг по эксплуатационному обслуживанию составил 17 716 млн руб. в год с учетом НДС. Стоимость услуг по передаче указанного выше имущества в аренду за 2018 и 2017 года с учетом НДС составила 18 281 млн руб. и 5 096 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2018 года займы, выданные связанным сторонам, представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 8,33%-11,0% в год (31 декабря 2017 года: 8,85%-13,6%). Руководство Группы ожидает возврат займов в период 2020-2023 гг.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам связанной стороны. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года обязательства оцениваются в размере 14 471 млн руб. и 13 374 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года долгосрочные векселя, выданные связанным сторонам, представляют собой долгосрочные необеспеченные валютные векселя, номинированные в долларах США, со сроком погашения в январе 2020 года.

В течение 2018 года и 2017 года Группа признала в отношении займов, выданных связанным сторонам, восстановление обесценения на сумму 144 млн руб. и обесценение займов на сумму 251 млн руб., соответственно (Пояснение 11).

Авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство связанным сторонам, составили на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 1 млн руб. и 3 млн руб., соответственно.

### 33. События после отчетной даты

За исключением события, раскрытого в Пояснении 1 (в) после отчетной даты произошли следующие существенные события:

В феврале 2019 года Группа продала одну из своих дочерних компаний за 985 млн руб. (Пояснение 22).

В апреле 2019 года Группа выиграла аукцион на приобретение нескольких объектов недвижимости. Стоимость приобретения составит 3 840 млн руб.