

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
(неаудировано)
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	3
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	14

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 4-5 Заключении независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34).

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

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года утверждена:


М.В. Воеводин

Генеральный директор
город Верхняя Салда, Россия
29 августа 2018 года




Д.Ю. Санников

Главный бухгалтер



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов, а также примечаний, к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами обзорных проверок.

Объем обзорных проверок

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

Аудируемое лицо: ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1026600784011.

Верхняя Салда, 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 № 1027700125626.

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



ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Страница 2

Вывод

По результатам проведенных обзорных проверок мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Адамов Н. А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

29 августа 2018 года



ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года*

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня					
		2018 г.	2017 г.		
		тыс.	тыс.		
		долл.	долл.	2018 г.	2017 г.
	Прим.	США	США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	5,6	786 083	760 972	46 656 874	44 125 857
Себестоимость продаж	7	(440 338)	(492 749)	(26 135 661)	(28 572 648)
Валовая прибыль		345 745	268 223	20 521 213	15 553 209
Коммерческие расходы		(14 920)	(15 457)	(885 527)	(896 293)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(97 524)	(95 924)	(5 788 436)	(5 562 254)
Прибыль от операционной деятельности до убытка от выбытия основных средств		233 301	156 842	13 847 250	9 094 662
Убыток от выбытия основных средств	12	(9 875)	(3 682)	(586 110)	(213 493)
Прибыль от операционной деятельности		223 426	153 160	13 261 140	8 881 169
Финансовые доходы	8	29 738	23 715	1 765 051	1 375 155
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		2 834	1 784	168 263	103 448
Финансовые расходы	8	(60 280)	(17 760)	(3 577 872)	(1 029 822)
Прибыль до налогообложения		195 718	160 899	11 616 582	9 329 950
Расход по налогу на прибыль	10	(28 136)	(41 161)	(1 669 949)	(2 386 782)
Прибыль за период		167 582	119 738	9 946 633	6 943 168
Прочий совокупный доход/(убыток)					
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, – чистое изменение справедливой стоимости	13	(29 972)	-	(1 778 938)	-
Эффект от пересчета в валюту представления		(253 919)	75 207	-	-
Соответствующий налог на прибыль	10	(11 097)	109	(696 393)	6 384
		(294 988)	75 316	(2 475 331)	6 384
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(694)	(549)	(41 157)	(31 842)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи		-	(221)	-	(12 835)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия		78	3 581	4 616	207 651
Соответствующий налог на прибыль	10	(15)	(716)	(923)	(41 530)
		(631)	2 095	(37 464)	121 444
Прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога на прибыль		(295 619)	77 411	(2 512 795)	127 828
Общий совокупный (убыток)/доход за период		(128 037)	197 149	7 433 838	7 070 996
Прибыль/(убыток), причитающиеся:					
Акционерам Компании		167 733	119 479	9 955 620	6 928 135
Держателям неконтролирующих долей		(151)	259	(8 987)	15 033
Прибыль за период		167 582	119 738	9 946 633	6 943 168
Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся:					
Акционерам Компании		(127 507)	196 913	7 465 293	7 057 283
Держателям неконтролирующих долей		(530)	236	(31 455)	13 713
Общий совокупный (убыток)/доход		(128 037)	197 149	7 433 838	7 070 996
Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая и разводненная (долл. США/руб. на акцию)	9	14,555	10,368	863,918	601,202

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 40, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

		тыс. долл. США		тыс. руб.	
	Прим.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	12	2 757 844	3 066 677	173 072 617	176 641 226
Гудвилл		31 898	34 754	2 001 817	2 001 817
Нематериальные активы		19 229	19 578	1 206 769	1 127 748
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		42 565	42 487	2 671 211	2 447 257
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	14	-	1 590	-	91 567
Прочие инвестиции	13	346 518	182 949	21 746 296	10 537 882
Отложенные налоговые активы	10	3 854	2 403	241 856	138 401
Прочие внеоборотные активы		2 664	2 604	167 178	150 016
Итого внеоборотных активов		3 204 572	3 353 042	201 107 744	193 135 914
Оборотные активы					
Запасы		618 038	645 294	38 785 879	37 169 040
Прочие инвестиции	13	5 867	108 574	368 229	6 253 911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	291 447	239 119	18 290 161	13 773 274
Активы по текущему налогу на прибыль		6 586	1 755	413 309	101 093
Денежные средства и их эквиваленты		721 609	806 527	45 285 624	46 456 130
Прочие оборотные активы		2 486	3 161	156 026	182 089
Итого оборотных активов		1 646 033	1 804 430	103 299 228	103 935 537
Всего активов		4 850 605	5 157 472	304 406 972	297 071 451
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	16	22 785	22 785	596 313	596 313
Эмиссионный доход		153 924	153 924	4 594 608	4 594 608
Собственные акции выкупленные у акционеров		(1 407)	(1 407)	(47 842)	(47 842)
Нераспределенная прибыль		1 860 731	1 766 435	66 672 698	61 591 124
Резервы		1 442 752	1 578 260	98 114 912	106 195 563
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(770 223)	(515 989)	255 744	274 433
Капитал, причитающийся акционерам Компании		2 708 562	3 004 008	170 186 433	173 204 199
Неконтролирующая доля		6 393	6 923	194 493	225 948
Итого капитала		2 714 955	3 010 931	170 380 926	173 430 147
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 259 015	1 177 636	79 011 357	67 832 093
Долгосрочные авансы, полученные от покупателей и заказчиков		1 735	8 490	108 907	489 052
Пенсионный план с установленными выплатами		32 766	35 699	2 056 269	2 056 269
Прочие долгосрочные обязательства		3 700	9 236	232 178	531 995
Отложенные налоговые обязательства	10	407 304	445 620	25 560 997	25 667 791
Итого долгосрочных обязательств		1 704 520	1 676 681	106 969 708	96 577 200
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		78 722	93 339	4 940 325	5 376 394
Обязательства по текущему налогу на прибыль		5 354	6 064	336 004	349 263
Обязательства по прочим налогам		4 843	6 863	304 035	395 428
Краткосрочные кредиты и займы	17	179 607	223 117	11 271 516	12 851 559
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		115 026	139 206	7 218 613	8 018 272
Дивиденды к выплате	16	47 578	1 271	2 985 845	73 188
Итого краткосрочных обязательств		431 130	469 860	27 056 338	27 064 104
Итого обязательств		2 135 650	2 146 541	134 026 046	123 641 304
Всего собственного капитала и обязательств		4 850 605	5 157 472	304 406 972	297 071 451

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтролирующая доля
Остаток на 1 января 2017 года	22 785	153 924	(1 407)	1 852 295	1 098 236	(653 047)	2 472 786	3 630
Общий совокупный доход								
Прибыль за период	-	-	-	119 479	-	-	119 479	259
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(526)	(526)	(23)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	75 207	75 207	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(221)	-	(221)	-
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	3 581	-	3 581	-
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(607)	-	(607)	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	2 753	74 681	77 434	(23)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	119 479	2 753	74 681	196 913	236
Дивиденды	-	-	-	(265 287)	-	-	(265 287)	-
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	59
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(265 287)	-	-	(265 287)	59
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	62 458	(62 458)	-	-	-
Остаток на 30 июня 2017 года	22 785	153 924	(1 407)	1 768 945	1 038 531	(578 366)	2 404 412	3 925

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2018 года, согласно отчетности за предыдущий период	22 785	153 924	(1 407)	1 766 435	1 578 260	(515 989)	3 004 008	6 923	3 010 931
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налога) (см. Примечание 4)	-	-	-	(3 760)	-	-	(3 760)	-	(3 760)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	22 785	153 924	(1 407)	1 762 675	1 578 260	(515 989)	3 000 248	6 923	3 007 171
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	167 733	-	-	167 733	(151)	167 582
Прочий совокупный убыток									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(315)	(315)	(379)	(694)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	(253 919)	(253 919)	-	(253 919)
Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, – чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(29 972)	-	(29 972)	-	(29 972)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	78	-	78	-	78
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(11 112)	-	(11 112)	-	(11 112)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(41 006)	(254 234)	(295 240)	(379)	(295 619)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	167 733	(41 006)	(254 234)	(127 507)	(530)	(128 037)
Дивиденды	-	-	-	(164 179)	-	-	(164 179)	-	(164 179)
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(164 179)	-	-	(164 179)	-	(164 179)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	94 502	(94 502)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2018 года	22 785	153 924	(1 407)	1 860 731	1 442 752	(770 223)	2 708 562	6 393	2 714 955

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 40, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года	596 313	4 594 608	(47 842)	66 120 455	78 640 142	274 294	150 177 970	33 746	150 211 716
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	6 928 135	-	-	6 928 135	15 033	6 943 168
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(30 522)	(30 522)	(1 320)	(31 842)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(12 835)	-	(12 835)	-	(12 835)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	207 651	-	207 651	-	207 651
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(35 146)	-	(35 146)	-	(35 146)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	159 670	(30 522)	129 148	(1 320)	127 828
Общий совокупный доход за период	-	-	-	6 928 135	159 670	(30 522)	7 057 283	13 713	7 070 996
Дивиденды	-	-	-	(14 988 399)	-	-	(14 988 399)	-	(14 988 399)
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	3 443	3 443
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(14 988 399)	-	-	(14 988 399)	3 443	(14 984 956)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	3 621 695	(3 621 695)	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2017 года	596 313	4 594 608	(47 842)	61 681 886	75 178 117	243 772	142 246 854	50 902	142 297 756

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 40, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

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

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
		2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Прим.					
Денежные потоки от операционной деятельности					
	Прибыль до налогообложения	195 718	160 899	11 616 582	9 329 950
	<i>Корректировки:</i>				
7	Амортизация	94 091	185 068	5 584 616	10 731 382
7(b)	Убыток от обесценения дебиторской задолженности/(восстановление убытка)	5 590	(115)	331 771	(6 677)
	Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(2 834)	(1 784)	(168 263)	(103 448)
8	Процентные доходы	(18 302)	(18 646)	(1 086 284)	(1 081 235)
8	Доходы по дивидендам	(11 436)	-	(678 767)	-
	Убыток при пересчете операций в иностранной валюте	38 794	3 030	1 984 587	137 959
8	Процентные расходы	25 217	17 760	1 496 725	1 029 822
7(a)	Восстановление убытка от обесценения запасов	(6 723)	(10 250)	(399 017)	(594 335)
	Убыток от выбытия основных средств	9 875	3 682	586 110	213 493
Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале и прочих долгосрочных обязательств		329 990	339 644	19 268 060	19 656 911
<i>Изменения:</i>					
	Торговой и прочей дебиторской задолженности	(52 544)	(13 139)	(3 115 235)	(761 898)
	Авансов выданных поставщикам	(17 164)	3 313	(1 018 764)	192 114
	Запасов	4 335	10 563	353 048	612 400
	Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и кредиторской задолженности по прочим налогам	(23 438)	(4 650)	(1 391 119)	(269 696)
	Оборотных активов	604	(998)	35 862	(57 881)
	Прочих долгосрочных обязательств	(5 866)	233	(348 178)	13 516
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		235 917	334 966	13 783 674	19 385 466
	Налог на прибыль уплаченный	(48 330)	(51 722)	(2 868 556)	(2 999 157)
	Проценты уплаченные	(23 473)	(18 358)	(1 393 229)	(1 064 524)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		164 114	264 886	9 521 889	15 321 785

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня				
		2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.	
Прим.						
Денежные потоки от инвестиционной деятельности						
	Приобретение основных средств, включая авансы выданные	12	(66 075)	(64 708)	(3 921 713)	(3 752 164)
	Приобретение нематериальных активов		(21)	(16)	(1 248)	(940)
	Поступления от продажи основных средств		187	138	11 110	8 004
	Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций		(217 933)	(220 809)	(12 935 124)	(12 803 874)
	Поступления от реализации инвестиций		100 364	-	5 956 953	-
	Проценты полученные		22 540	15 648	1 337 815	887 239
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			(160 938)	(269 747)	(9 552 207)	(15 661 735)
Денежные потоки от финансовой деятельности						
	Дивиденды, выплаченные акционерам		(123 898)	(185 628)	(7 353 821)	(10 763 877)
	Поступления от продажи собственных акций		10 461	-	671 996	-
	Привлечение заемных средств		411 569	697 941	24 428 083	40 470 946
	Возврат заемных средств		(369 053)	(513 938)	(21 904 630)	(29 801 311)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности			(70 921)	(1 625)	(4 158 372)	(94 242)
	Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(17 173)	1 981	3 018 184	(834 546)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			(84 918)	(4 505)	(1 170 506)	(1 268 738)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			806 527	638 029	46 456 130	38 700 845
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			721 609	633 524	45 285 624	37 432 107

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 40, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
*Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года*

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
Основа подготовки отчетности	15	Активы	31
1 Отчитывающееся предприятие	15	12 Основные средства	31
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	17	13 Прочие инвестиции	33
3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	18	14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
4 Изменение существенных принципов учетной политики	18	15 Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
Финансовый результат за год	24	Капитал и обязательства	34
5 Операционные сегменты	24	16 Капитал и резервы	34
6 Выручка	25	17 Кредиты и займы	35
7 Доходы и расходы	26	Прочие вопросы	35
8 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов	26	18 Принятые обязательства	35
9 Прибыль на акцию	27	19 Условные активы и обязательства	35
10 Расход по налогу на прибыль	27	20 Связанные стороны	37
11 Показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (показатель EBITDA)	30		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и виды деятельности

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

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

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

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

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

По состоянию на 30 июня 2018 года конечной материнской компанией для Группы является ЗАО «БИЗНЕС АЛЬЯНС КОМПАНИ», контролирующая 65,27% акций Компании. ЗАО «БИЗНЕС АЛЬЯНС КОМПАНИ» контролируется менеджментом Группы, при этом большинство акций ЗАО «БИЗНЕС АЛЬЯНС КОМПАНИ» контролируется Шелковым М. Е., который является конечным контролирующим бенефициаром Группы.

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности на Украине

Часть деятельности Группы осуществляется на Украине. Политическая и экономическая ситуация в Украине в последние годы нестабильна, ей присущи особенности развивающегося рынка. Вследствие этого, осуществление деятельности в стране связано с рисками, которые нетипичны для других стран.

Вооруженный конфликт в отдельных частях Луганской и Донецкой областей, начавшийся весной 2014 года, не закончен; части Донецкой и Луганской областей остаются под контролем самопровозглашенных республик, и украинские власти в настоящее время не имеют возможности в полной мере обеспечить применение украинского законодательства на территории данных областей. В марте 2014 ряд событий в Крыму привел к присоединению Республики Крым к Российской Федерации, которое не было признано Украиной и многими другими странами. Данное событие повлекло за собой существенное ухудшение отношений между Украиной и Российской Федерацией.

Начиная с 2014 года, экономическая ситуация на Украине существенно ухудшилась вследствие снижения объемов торговли с Российской Федерацией и военной напряженности в Восточной Украине. Несмотря на то, что в 2016-2017 гг. обстановка по-прежнему оставалась нестабильной, украинская экономика начала демонстрировать некоторые признаки оживления, такие как замедление темпов инфляции, снижение темпов обесценения гривны по отношению к основным иностранным валютам, рост международных резервов Национального банка Украины («НБУ») и общее оживление деловой активности.

В 2016 и 2017 гг. Национальный банк Украины снял некоторые ограничения на операции по обмену валюты, введенные в 2014-2015 гг. В частности, была постепенно снижена доля поступлений в иностранной валюте, подлежащая обязательной продаже на межбанковском рынке, а расчетный период для экспортно-импортных операций в иностранной валюте был увеличен. Кроме того, НБУ разрешил украинским компаниям выплачивать дивиденды за границу в пределах определенного ежемесячного лимита.

Банковская система остается крайне нестабильной из-за низкого объема капитала и плохого качества активов, а украинские компании и банки по-прежнему испытывают нехватку финансирования со стороны внутренних и международных финансовых рынков.

Международный валютный фонд продолжил оказывать поддержку украинскому правительству в рамках четырехлетней программы расширенного финансирования МВФ, утвержденной в марте

2015 года. Другие международные финансовые учреждения также оказывали в последние годы значительную техническую поддержку с тем, чтобы помочь Украине реструктурировать внешний долг и осуществить различные реформы (в том числе реформу по борьбе с коррупцией, реформу в области корпоративного права и постепенную либерализацию энергетического сектора).

В августе 2017 года Moody's повысило кредитный рейтинг Украины до Саа2 с «положительным» прогнозом, что было связано с недавними государственными реформами и улучшением международных отношений. Дальнейшая стабилизация экономической и политической ситуации зависит от продолжения проведения правительством структурных реформ и других факторов.

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы в степени, определить которую в настоящее время не представляется возможным. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности на Украине на операционную деятельность и финансовое положение Группы. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2017 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, которая была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа последовательно применила те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением фактов, описанных в Примечании 4.

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

	30 июня 2018 г.	Средневзвешенный курс за 6 месяцев 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Средневзвешенный курс за 6 месяцев 2017 г.
Доллар США	62,7565	59,3536	57,6002	57,9862
Евро	72,9921	71,8223	68,8668	62,7187

3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней консолидированной финансовой отчетности, подготовленной на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, за исключением новых важных суждений и основных источников неопределенности, связанных с применением МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9, информация о которых представлена в Примечании 4.

4 Изменение существенных принципов учетной политики

За исключением описанного далее, методы учета, применяемые в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату.

Ожидается, что эти изменения учетной политики также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Применение стандарта не потребовало внесения существенных изменений в методику отражения выручки.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой 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 (описание метода перехода см. в разделе ((iii)) ниже).

	Влияние, оказываемое в результате перехода на МСФО (IFRS) 9	
	1 января 2018 года	
	тыс. долл. США	тыс. руб.
Нераспределенная прибыль		
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9	4 648	267 714
Соответствующий налог	(888)	(51 133)
Влияние по состоянию на 1 января 2018 года	3 760	216 581

Далее представлена информация о новых существенных положениях учетной политики, а также описание характера и влияния изменений в прежней учетной политике.

(i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Однако стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств и производных финансовых инструментов. Далее рассматривается влияние МСФО (IFRS) 9 на классификацию и оценку финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9 при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевыми инструментами; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. Производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все

производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки) первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года относится исключительно к новым требованиям в отношении обесценения, как описано далее.

Долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию имеющих в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, представляют собой инвестиции, которые Группа намеревается удерживать в течение длительного срока в стратегических целях. Группа, что разрешает МСФО (IFRS) 9, продолжила учитывать эти инвестиции на дату первоначального применения как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отличие от МСФО (IAS) 39, в соответствии с новым стандартом накопленный резерв изменений справедливой стоимости, относящийся к этим инвестициям, никогда не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка.

Торговая, прочая дебиторская задолженность и прочие инвестиции, которые классифицировались как дебиторская задолженность и займы в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируются по амортизированной стоимости. Увеличение резерва под обесценение этой задолженности в размере 4 648 тыс. долл. США или 267 714 тыс. руб. (без учета налогов) признано в составе вступительной величины нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года при переходе на МСФО (IFRS) 9.

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости состоят из торговой дебиторской задолженности, денежных и приравненных к ним средств и корпоративных долговых ценных бумаг.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- *12-месячные ожидаемые кредитные убытки*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *ожидаемые кредитные убытки за весь срок*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Группа решила оценивать резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Группа решила принять в качестве допущения, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если платеж по нему просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив, платеж по которому просрочен более, чем на 90 дней.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, – это максимальный период по договору, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Резерв под убытки в отношении долевого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается в составе прочего совокупного дохода, вместо уменьшения балансовой стоимости актива.

Убытки от обесценения, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, признанные в отчетном периоде, составили 3 565 тыс. долл. США или 205 329 тыс. руб., доход от восстановления обесценения в отношении прочих инвестиций, признанный в отчетном периоде, составил 39 тыс. долл. США или 2 264 тыс. руб.

Влияние новой модели оценки обесценения

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.

	тыс. долл. США	тыс. руб.
Оценочные резервы под убытки от обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39	17 326	998 004
Дополнительные суммы обесценения, признанные по состоянию на 1 января 2018 года:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 648	267 714
Прочие инвестиции	1 921	110 650
Денежные средства и их эквиваленты	1 605	92 451
	1 122	64 613
Оценочный резерв под убытки от обесценения по состоянию на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	21 974	1 265 718

Торговая дебиторская задолженность

Следующий анализ предоставляет более подробную информацию о расчете величины ожидаемых кредитных убытков, относящихся к торговой дебиторской задолженности и активам по договору при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа анализирует модель и некоторые из допущений, использованных при расчете данной величины ожидаемых кредитных убытков, как основные источники неопределенности оценки.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние пять лет.

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

тыс. долл. США	Оцениваемый средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость*	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	144 526	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,09%	19 974	(19)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,49%	702	(17)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	8,17%	310	(25)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	13,49%	434	(58)	Да
		165 946	(119)	

*данные суммы не включают остатки полностью обесцененной задолженности одного из контрагентов в сумме 9 375 тыс. долл. США

тыс. руб.	Оцениваемый средне-взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость*	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	8 324 706	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,09%	1 150 522	(1 088)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,49%	40 409	(1 008)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	8,17%	17 859	(1 458)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	13,49%	24 973	(3 369)	Да
		9 558 469	(6 923)	

* данные суммы не включают остатки полностью обесцененной задолженности одного из контрагентов в сумме 540 066 тыс. руб.

(iii) **Переход на новый стандарт**

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 не применялись ретроспективно, ввиду того, что 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.

Следующие оценки были сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив;
- Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Если инвестиция в долговую ценную бумагу имела низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Группа делала допущение, что значительного повышения кредитного риска по активу с момента первоначального признания не было.

5 Операционные сегменты

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2017 г.		2017 г.
	тыс. долл.	США	тыс. руб.
Выручка			
Европа		268 987	15 597 513
Северная Америка		226 870	13 155 315
Россия		215 990	12 524 407
Азия		44 719	2 593 083
Другие страны СНГ		4 406	255 539
		760 972	44 125 857

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018 г.		2018 г.
	тыс. долл.	США	тыс. руб.
Выручка			
Дальнее зарубежье, в т.ч.		574 478	34 097 382
Авиакосмическая отрасль		494 632	29 358 168
Прочие отрасли		79 846	4 739 214
Россия и СНГ, в т.ч.		211 605	12 559 492
Авиакосмическая отрасль		142 140	8 436 517
Прочие отрасли		69 465	4 122 975
		786 083	46 656 874

Выручка Группы от операций с одним из покупателей составляет более 10% от общего объема выручки, что составляет около 142 млн. долл. США или 8 419 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 136 млн. долл. США или 7 859 млн. руб.). Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируруемыми государством, раскрывается в Примечании 20.

6 Выручка

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня				
	2018 г.		2017 г.	
	тыс. долл.	США	тыс. долл.	США
	тыс. руб.		тыс. руб.	
Выручка от реализации товаров	773 457	723 207	45 907 462	41 936 003
Выручка от предоставления услуг	12 506	15 688	742 247	909 688
Прочая выручка	120	22 077	7 165	1 280 166
	786 083	760 972	46 656 874	44 125 857

7 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США	
			2018 г. тыс. руб.
			2017 г. тыс. руб.
Расходные материалы и комплектующие	(174 764)	(143 950)	(10 372 895)
Амортизация	(89 955)	(180 933)	(5 339 117)
Расходы на персонал	(70 929)	(67 964)	(4 209 867)
Коммунальные услуги	(59 677)	(57 241)	(3 542 061)
Расходы на социальное страхование	(21 580)	(20 654)	(1 280 830)
Ремонт и техническое обслуживание	(11 330)	(8 349)	(672 454)
Услуги по обработке полуфабрикатов	(5 867)	(7 648)	(348 240)
Резерв под обесценение запасов	6 723	10 250	399 017
Прочие расходы	(12 959)	(16 260)	(769 214)
	(440 338)	(492 749)	(26 135 661)
			(28 572 648)

(b) Общехозяйственные и административные расходы

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США	
			2018 г. тыс. руб.
			2017 г. тыс. руб.
Расходы на персонал	(38 518)	(37 945)	(2 286 157)
Страхование	(10 520)	(12 227)	(624 397)
Расходы на социальное страхование	(8 921)	(8 094)	(529 496)
Материалы	(6 375)	(1 770)	(378 386)
Расходы на благотворительную деятельность	(6 117)	(5 806)	(363 076)
Изменения в резерве по дебиторской задолженности	(5 590)	115	(331 771)
Налоги, помимо налога на прибыль	(4 536)	(2 965)	(269 226)
Амортизация	(4 136)	(4 135)	(245 499)
Ремонт и техническое обслуживание	(2 540)	(2 752)	(150 779)
Расходы на оплату консультационных услуг	(2 188)	(2 363)	(129 847)
Прочие расходы	(8 083)	(17 982)	(479 802)
	(97 524)	(95 924)	(5 788 436)
			(5 562 254)

8 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США	
			2018 г. тыс. руб.
			2017 г. тыс. руб.
Финансовые доходы			
Процентные доходы	18 302	18 646	1 086 284
Доходы по дивидендам	11 436	-	678 767
Нетто-прибыль по курсовым разницам	-	5 069	-
Итого финансовые доходы	29 738	23 715	1 765 051
Финансовые расходы			
Процентные расходы	(25 217)	(17 760)	(1 496 725)
Нетто-убыток по курсовым разницам	(35 063)	-	(2 081 147)
Итого финансовые расходы	(60 280)	(17 760)	(3 577 872)
			(1 029 822)

9 Прибыль на акцию

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

<i>В количестве акций</i>	2018 г.	2017 г.
Выпущенные акции по состоянию на 1 января	11 523 801	11 523 801
Эффект от выкупа собственных акций	-	-
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	<u>11 523 801</u>	<u>11 523 801</u>
	2018 г.	2017 г.
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	11 523 801	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США)	167 733	119 479
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	<u>14,555</u>	<u>10,368</u>
	2018 г.	2017 г.
Средневзвешенное количество акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	11 523 801	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.)	9 955 620	6 928 135
Базовая прибыль на акцию (руб.)	<u>863,918</u>	<u>601,202</u>

10 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся Компанией при расчете налога на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составляла 18,25% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018: 18,55%). Остальные российские компании Группы при расчете налога на прибыль, применяли ставку российского налога на прибыль, которая составляет 20% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018	2017	2018	2017
	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
	США	США	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущий налог на прибыль				
Начислено в отчетном периоде	(43 002)	(49 100)	(2 552 335)	(2 847 159)
Излишне начислено/(недоначислено) в предшествующие периоды	191	(11)	11 329	(632)
	<u>(42 811)</u>	<u>(49 111)</u>	<u>(2 541 006)</u>	<u>(2 847 791)</u>
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	14 675	7 950	871 057	461 009
	<u>(28 136)</u>	<u>(41 161)</u>	<u>(1 669 949)</u>	<u>(2 386 782)</u>

(b) Изменение сальдо отложенного налога

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

тыс. долл. США	30 июня 2017 г.						
	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто-величина отложенного налога	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Основные средства	(304 003)	1 750	109	(8 117)	(310 261)	1 672	(311 933)
Нематериальные активы	2 040	32	-	34	2 106	3 844	(1 738)
Запасы	7 270	10 001	-	6	17 277	37 696	(20 419)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 284	(3 235)	-	174	1 223	1 592	(369)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	933	(168)	-	28	793	816	(23)
Инвестиции	3 138	(6 490)	(716)	217	(3 851)	3 471	(7 322)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	23	(75)	-	3	(49)	24	(73)
Кредиты и займы	(1 903)	(29)	-	(50)	(1 982)	-	(1 982)
Прочие статьи	(5 605)	6 164	-	(263)	296	446	(150)
Итого отложенные налоги	(293 823)	7 950	(607)	(7 968)	(294 448)	49 561	(344 009)
Зачет налога					-	(46 509)	46 509
Нетто-величина отложенного налога					(294 448)	3 052	(297 500)

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

	30 июня 2017 г.						
	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства	
тыс. руб.	1 января 2017 г.						
Основные средства	(18 439 891)	101 484	6 384	77	(18 331 946)	98 816	(18 430 762)
Нематериальные активы	123 754	1 851	-	(1 199)	124 406	227 078	(102 672)
Запасы	440 977	579 897	-	-	1 020 874	2 227 264	(1 206 390)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	259 848	(187 589)	-	-	72 259	94 088	(21 829)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56 577	(9 719)	-	-	46 858	48 210	(1 352)
Инвестиции	190 315	(376 328)	(41 530)	-	(227 543)	205 052	(432 595)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 421	(4 326)	-	-	(2 905)	1 384	(4 289)
Кредиты и займы	(115 426)	(1 659)	-	-	(117 085)	-	(117 085)
Прочие статьи	(339 945)	357 398	-	(3)	17 450	26 431	(8 981)
Итого отложенные налоги	(17 822 370)	461 009	(35 146)	(1 125)	(17 397 632)	2 928 323	(20 325 955)
Зачет налога					-	(2 748 021)	2 748 021
Нетто-величина отложенного налога					(17 397 632)	180 302	(17 577 934)

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

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

Руководство Группы представило информацию о показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от операционной деятельности на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов.

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

Сверка показателя EBITDA

	Примечание	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
		тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Прибыль от операционной деятельности		223 426	153 160	13 261 140	8 881 169
Корректировки:					
- Амортизация основных средств	12	93 927	184 934	5 574 878	10 723 631
- Амортизация нематериальных активов		164	134	9 738	7 751
Показатель EBITDA		317 517	338 228	18 845 756	19 612 551

12 Основные средства

тыс. долл. США	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	5 310 593
Поступления	64 708
Выбытия	(36 250)
Влияние изменений обменных курсов валют	140 711
Остаток на 30 июня 2017 г.	<u>5 479 762</u>
<i>Накопленная амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	(3 022 643)
Амортизация за отчетный период	(106 400)
Выбытия	32 430
Влияние изменений обменных курсов валют	(79 288)
Остаток на 30 июня 2017 г.	<u>(3 175 901)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	<u>2 287 950</u>
Остаток на 30 июня 2017 г.	<u>2 303 861</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2018 г.	5 819 337
Поступления	66 075
Выбытия	(30 876)
Влияние изменений обменных курсов валют	(476 796)
Остаток на 30 июня 2018 г.	<u>5 377 740</u>
<i>Накопленная амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2018 г.	(2 752 660)
Амортизация за отчетный период	(118 778)
Выбытия	20 814
Влияние изменений обменных курсов валют	230 728
Остаток на 30 июня 2018 г.	<u>(2 619 896)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2018 г.	<u>3 066 677</u>
Остаток на 30 июня 2018 г.	<u>2 757 844</u>

тыс. руб.	Итого
Первоначальная стоимость	
Остаток на 1 января 2017 г.	322 124 083
Поступления	3 752 164
Выбытия	(2 102 004)
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 027)
Остаток на 30 июня 2017 г.	323 773 216
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2017 г.	(183 344 154)
Амортизация за отчетный период	(6 169 724)
Выбытия	1 880 507
Влияние изменений обменных курсов валют	(15 040)
Остаток на 30 июня 2017 г.	(187 648 411)
Остаточная стоимость	
Остаток на 1 января 2017 г.	138 779 929
Остаток на 30 июня 2017 г.	136 124 805
Первоначальная стоимость	
Остаток на 1 января 2018 г.	335 195 241
Поступления	3 921 713
Выбытия	(1 832 627)
Влияние изменений обменных курсов валют	204 028
Остаток на 30 июня 2018 г.	337 488 355
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2018 г.	(158 554 015)
Амортизация за отчетный период	(7 049 884)
Выбытия	1 235 407
Влияние изменений обменных курсов валют	(47 246)
Остаток на 30 июня 2018 г.	(164 415 738)
Остаточная стоимость	
Остаток на 1 января 2018 г.	176 641 226
Остаток на 30 июня 2018 г.	173 072 617

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 89 944 тыс. долл. США или 5 338 490 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 180 933 тыс. долл. США или 10 491 591 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 3 983 тыс. долл. США или 236 388 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 4 001 тыс. долл. США или 232 040 тыс. руб.). Сумма начисленной амортизации признанной в составе расходов представлена в Примечании 7 с учетом изменения амортизации начисленной в составе запасов по состоянию на 30 июня 2018 года в размере 143 569 тыс. долл. США или 9 009 914 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года – 127 780 тыс. долл. США или 7 534 908 тыс. руб.).

13 Прочие инвестиции

	30 июня 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	30 июня 2018 г. тыс. руб.	31 декабря 2017 г. тыс. руб.
Долгосрочные				
Займы выданные	66 910	67 798	4 199 067	3 905 171
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	279 161	114 664	17 519 187	6 604 669
Прочие инвестиции	447	487	28 042	28 042
	346 518	182 949	21 746 296	10 537 882
Краткосрочные				
Займы выданные	5 753	108 317	361 047	6 239 094
Депозиты в банках	114	257	7 182	14 817
	5 867	108 574	368 229	6 253 911

В дополнение к приобретенным на 31 декабря 2017 года акциям ПАО «РусГидро», в 2018 году Группой были приобретены акции на сумму 209 465 тыс. долл. США или 12 693 455 тыс. руб. Акции приобретались по рыночным котировкам. Данные инвестиции были классифицированы в категорию инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа планирует удерживать акции ПАО «РусГидро» для получения дохода от получения дивидендов и роста котировок.

По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость, имеющихся на балансе Группы акций ПАО «РусГидро», составила 277 487 тыс. долл. США или 17 414 124 тыс. руб. Справедливая стоимость была определена на основании котировок акций по состоянию на 30 июня 2018 года (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Убыток от снижения справедливой стоимости акций в размере 29 891 тыс. долл. США или 1 774 161 тыс. руб. отражен в составе прочего совокупного дохода.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	30 июня 2018 г. тыс. руб.	31 декабря 2017 г. тыс. руб.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	-	1 590	-	91 567
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	204 804	173 731	12 852 795	10 006 968
Прочая дебиторская задолженность	38 665	38 818	2 426 455	2 235 904
Резерв под обесценение	(23 009)	(17 326)	(1 443 987)	(998 004)
	220 460	196 813	13 835 263	11 336 435
Авансы поставщикам	30 799	15 869	1 932 817	914 053
Резерв под обесценение	(669)	(714)	(41 999)	(41 102)
НДС к возмещению	18 498	18 489	1 160 852	1 064 952
Дебиторская задолженность по прочим налогам	22 359	10 252	1 403 228	590 503
	291 447	240 709	18 290 161	13 864 841

15 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости

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

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов (за исключением инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип финансового инструмента	Метод оценки
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Прочие инвестиции и займы выданные	Дисконтированные денежные потоки
Денежные средства и их эквиваленты	Дисконтированные денежные потоки
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Кредиты и займы	Дисконтированные денежные потоки

16 Капитал и резервы

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

В мае 2017 года Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2016 года в размере 1 300 руб. на одну обыкновенную акцию (23,01 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 265 287 тыс. долл. США или 14 988 399 тыс. руб.

17 Кредиты и займы

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

	30 июня 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	30 июня 2018 г. тыс. руб.	31 декабря 2017 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	67 554	16 817	4 239 428	968 670
Необеспеченные банковские кредиты	1 191 461	1 160 819	74 771 929	66 863 423
	1 259 015	1 177 636	79 011 357	67 832 093
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	17	-	1 051	-
Необеспеченные банковские кредиты	179 590	223 117	11 270 465	12 851 559
	179 607	223 117	11 271 516	12 851 559

В 2017 году и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года Компания нарушила одно из ограничительных условий по кредитным договорам с рядом банков в части превышения общей суммы денежных средств, выданных в пользу третьих лиц. Компания проинформировала банки о нарушении указанного ограничительного условия по кредитным договорам в 2017 году, а также за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и банки предоставили письменные согласия не требовать досрочного погашения кредитов. Следовательно, данные кредиты были классифицированы в качестве долгосрочных в соответствии с условиями кредитных договоров.

18 Принятые обязательства

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 101 881 тыс. долл. США или 6 393 719 тыс. руб. (в 2017 году – 100 546 тыс. долл. США или 5 791 446 тыс. руб.).

19 Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации

такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года 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.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2016 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

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

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут

доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

20 Связанные стороны

(a) Отношения с государством

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

(b) Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами

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

Операции со связанными сторонами:

Характер отношений	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка				
Стороны под контролем государства	56 894	77 138	3 376 876	4 472 929
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	81 182	77 235	4 818 436	4 478 544
Совместная деятельность	15 969	8 244	947 794	478 053
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	659	680	39 134	39 430
Закупки				
Стороны под контролем государства	(11 885)	(18 824)	(705 403)	(1 091 522)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(60)	(327)	(3 556)	(18 940)
Совместная деятельность	(5 374)	(7 144)	(318 991)	(414 256)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(41 719)	(29 774)	(2 476 177)	(1 726 503)
Приобретение основных средств				
Стороны под контролем государства	(197)	(52)	(11 664)	(3 022)
Продажа основных средств				
Совместная деятельность	-	3	-	200
Выдача займов				
Совместная деятельность	(3 350)	-	(198 835)	-
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(84)	-	(5 000)	-
Предприятия под контролем конечного бенефициара	-	(216 638)	-	(12 562 032)
Получения кредитов				
Стороны под контролем государства	-	248 618	-	14 416 380
Процентные доходы				
Стороны под контролем государства	159	8 426	9 454	488 599
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	3 275	3 352	194 389	194 389
Совместная деятельность	387	4	22 954	241
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	138	136	8 183	7 915
Предприятия под контролем конечного бенефициара	1 428	1 761	84 733	106 267
Процентные расходы				
Стороны под контролем государства	(8 308)	(5 614)	(493 134)	(325 510)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(2 002)	-	(118 851)	-
Предприятия под контролем конечного бенефициара	-	(172)	-	(9 956)
Прибыль от инвестиций				
Стороны под контролем государства	11 436	-	678 767	-

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

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

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Характер отношений	тыс. долл. США		тыс. руб.	
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки на счетах в банках				
Стороны под контролем государства	24 382	24 501	1 530 118	1 411 295
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	1 048	6	65 776	346
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	13 676	2 730	858 273	157 222
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	2 933	3 401	184 057	195 900
Совместная деятельность	587	390	36 825	22 457
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	317	589	19 866	33 925
Предприятия под контролем конечного бенефициара	4 016	8 619	252 000	496 472
Конечный бенефициар	-	11 036	-	635 681
Авансы, выданные поставщикам				
Стороны под контролем государства	688	618	43 155	35 618
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	1	1	90	41
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	68	84	4 239	4 840
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов				
Стороны под контролем государства	135 203	137 469	8 484 893	7 918 241
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Стороны под контролем государства	279 161	114 664	17 519 187	6 604 669
Займы выданные				
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	44 617	48 611	2 800 000	2 800 000
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	3 974	3 942	249 404	227 076
Ключевые руководящие сотрудники	122	132	7 629	7 629
Совместные предприятия	16 587	13 513	1 040 945	778 344
Предприятия под контролем конечного бенефициара	-	100 174	-	5 770 070
Кредиты и займы				
Стороны под контролем государства	(363 491)	(429 607)	(22 811 373)	(24 745 382)
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	(3 313)	(2 612)	(207 937)	(150 457)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(165)	(299)	(10 365)	(17 225)
Совместная деятельность	(1 815)	(4 168)	(113 885)	(240 067)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(3 123)	(4 625)	(196 018)	(266 391)
Авансы полученные				
Стороны под контролем государства	(40 817)	(37 593)	(2 561 506)	(2 165 381)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(48 936)	(76 169)	(3 071 027)	(4 387 374)
Совместная деятельность	(121)	(138)	(7 612)	(7 952)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(2)	-	(150)	(7)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, существенных изменений в расчетах по операциям со связанными сторонами по сравнению с предыдущим периодом не было.

Выплаты вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам представляет собой суммы, выплачиваемые членам правления основных дочерних обществ Группы и членам совета директоров Компании и ее основных дочерних обществ. Вознаграждение включает в себя суммы оплаты труда за год и премии по результатам операционной деятельности.

Общая сумма краткосрочных выплат ключевым руководящим сотрудникам, отраженная в составе общехозяйственных и административных расходов промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 6 791 тыс. долл. США или 403 041 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 5 425 тыс. долл. США или 314 597 тыс. руб.). Соответствующие отчисления в Пенсионный фонд и фонды социального страхования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составили 1 749 тыс. долл. США или 103 804 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 1 217 тыс. долл. США или 70 566 тыс. руб.). Группа не производила существенных выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними или иных долгосрочных выплат.