



ПАО «Иркутскэнерго»

Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая информация за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2019 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации .....	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале .....	8
Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации .....	10



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 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации**

Акционерам Публичного акционерного общества «Иркутскэнерго»

### **Вступление**

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

### **Объем обзорной проверки**

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

Проверяемое лицо: ПАО «Иркутскэнерго»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 102380100331312

Иркутск, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125028

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



**ПАО «Иркутскэнерго»**

*Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации*

*Страница 2*

**Вывод**

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



Рязанцев А.В.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

23 августа 2019 года

ПАО «Иркутскэнерго»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

млн руб.	Пояснение	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 (аудит не проводился)	30 июня 2018 (аудит не проводился)
Выручка	4	62 766	63 498
Себестоимость реализации	5	(45 749)	(45 933)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>17 017</b>	<b>17 565</b>
Коммерческие расходы	6	(2 260)	(3 839)
Общие и административные расходы	7	(1 935)	(1 962)
Налоги, кроме налога на прибыль		(829)	(979)
Обесценение внеоборотных активов		(344)	(715)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(2 280)	(488)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>9 369</b>	<b>9 582</b>
Финансовые доходы	9	4 106	3 512
Финансовые расходы	9	(4 620)	(4 121)
Убыток и обесценение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(18)	(768)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 837</b>	<b>8 205</b>
Текущий налог на прибыль	10	(2 838)	(2 507)
Отложенный налог на прибыль	10	472	383
<b>Расход по налогу на прибыль</b>		<b>(2 366)</b>	<b>(2 124)</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>6 471</b>	<b>6 081</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Компоненты прочего совокупного дохода которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости		137	26
Соответствующий налог на прибыль		(27)	(5)
		110	21
<i>Компоненты прочего совокупного дохода которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют		(7)	5
		(7)	5
Прочий совокупный доход за отчетный период		103	26
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>6 574</b>	<b>6 107</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
акционерам материнской компании		6 112	5 761
держателям неконтролирующих долей участия		359	320
		<b>6 471</b>	<b>6 081</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
акционерам материнской компании		6 215	5 787
держателям неконтролирующих долей участия		359	320
		<b>6 574</b>	<b>6 107</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.</b>	14	<b>1,28</b>	<b>1,21</b>

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

Председатель Правления



О.Н. Причко

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-22, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

ПАО «Иркутскэнерго»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении на 30 июня 2019 года

млн руб.		30 июня 2019 (аудит не проводился)	31 декабря 2018
<b>Активы</b>	<b>Пояснение</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства		46 801	41 991
Инвестиционная собственность		11 215	11 667
Нематериальные активы и гудвил		1 343	1 369
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	17	90 367	86 863
Долгосрочные инвестиции	12	6 323	6 179
Долгосрочная дебиторская задолженность		203	305
Отложенные налоговые активы		2 222	1 960
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>158 474</b>	<b>150 334</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		6 176	6 047
Краткосрочная дебиторская задолженность		24 147	23 009
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению		1 647	827
Налог на прибыль к возмещению		775	220
Краткосрочные инвестиции		2 853	3 085
Активы, предназначенные для продажи		-	1 210
Денежные средства и их эквиваленты		2 482	3 033
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>38 080</b>	<b>37 431</b>
<b>Итого активы</b>		<b>196 554</b>	<b>187 765</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Капитал</b>	13		
Уставный капитал		4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(79)	(79)
Добавочный капитал		3 175	3 175
Резерв по изменению курсов валют		66	73
Нераспределенная прибыль		70 628	64 398
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>		<b>78 557</b>	<b>72 334</b>
Неконтролирующая доля участия		(745)	(862)
<b>Итого капитал</b>		<b>77 812</b>	<b>71 472</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	15	59 180	26 162
Долгосрочные обязательства по будущей рекультивации		4 240	3 799
Долгосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам		2 066	2 052
Отложенные налоговые обязательства		3 037	3 220
Долгосрочные векселя, выданные связанным сторонам	17	-	3 119
Долгосрочные векселя выданные		17	17
Прочие долгосрочные обязательства		2 021	678
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>70 561</b>	<b>39 047</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы полученные	15	27 738	58 559
Краткосрочные обязательства по будущей рекультивации		210	175
Краткосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам		173	173
Краткосрочная кредиторская задолженность		10 181	11 355
Краткосрочные векселя, выданные связанным сторонам	17	2 975	-
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате		3 053	3 572
Налог на прибыль к уплате		39	568
Прочие краткосрочные обязательства		3 812	2 675
Обязательства, предназначенные для продажи		-	169
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>48 181</b>	<b>77 246</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>118 742</b>	<b>116 293</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>196 554</b>	<b>187 765</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-22, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации



ПАО «Иркутскэнерго»  
Консолидированный промежуточный сокращённый отчет о движении денежных средств за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2019 года

млн руб.

		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019	30 июня 2018
Денежные потоки от операционной деятельности	Пояснение	(аудит не проводился)	(аудит не проводился)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 837</b>	<b>8 205</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		3 253	2 914
Доход по процентам	9	(3 800)	(3 494)
Расход по процентам	9	4 141	3 704
Нетто эффект от дисконтирования	9	94	(18)
(Доход)/расход по курсовым разницам, нетто	9	(306)	206
(Прибыль)/убыток от реализации инвестиций		(46)	21
Убыток от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия		18	768
Списание кредиторской задолженности		(7)	(1)
Начисление резерва под обесценение и списание дебиторской задолженности		2 544	422
Начисление резерва под обесценение запасов		2	88
Обесценение займов выданных связанным сторонам	9	324	146
Начисление резерва по судебным обязательствам и прочим обязательствам	8	83	65
Прибыль от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов		(31)	(20)
Обесценение внеоборотных активов		344	233
Обесценение прочих активов		-	482
Расходы по пенсионному плану с установленными выплатами		26	40
Увеличение дебиторской задолженности		(4 533)	(5 474)
Увеличение запасов		(112)	(504)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(1 600)	(1 317)
Взносы по пенсионному плану с установленными выплатами		(101)	(112)
Налог на прибыль уплаченный		(3 907)	(2 736)
<b>Итого чистый денежный поток по операционной деятельности</b>		<b>5 223</b>	<b>3 618</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(5 227)	(1 843)
Поступления от реализации основных средств		13	13
Займы выданные		(2 397)	(496)
Займы погашенные		2 046	2 103
Проценты полученные		297	68
Реализация инвестиций		930	58
Приобретение нематериальных активов		(2)	(12)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия и прочих инвестиций		(26)	(1 536)
Прочие инвестиции		322	(30)
<b>Итого чистый денежный отток по инвестиционной деятельности</b>		<b>(4 044)</b>	<b>(1 675)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Кредиты и займы полученные		74 994	90 425
Кредиты и займы погашенные		(72 838)	(87 761)
Проценты выплаченные		(3 489)	(3 047)
Платежи по аренде		(399)	
Расчеты с акционерами		2	(668)
<b>Итого чистый денежный отток по финансовой деятельности</b>		<b>(1 730)</b>	<b>(1 051)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(551)</b>	<b>892</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>3 033</b>	<b>1 501</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>2 482</b>	<b>2 393</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-22, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

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>54 429</b>	<b>62 352</b>	<b>(749)</b>	<b>61 603</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный период (аудит не проводился)	-	-	-	-	5 761	5 761	320	6 081
Прочий совокупный доход (аудит не проводился)	-	-	-	5	21	26	-	26
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>5 782</b>	<b>5 787</b>	<b>320</b>	<b>6 107</b>
<b>Операции с акционерами</b>								
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств (аудит не проводился)	-	-	-	-	-	-	(241)	(241)
Прочие операции с акционерами (аудит не проводился)	-	-	-	-	(646)	(646)	2	(644)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(646)</b>	<b>(646)</b>	<b>(239)</b>	<b>(885)</b>
<b>На 30 июня 2018 года (аудит не проводился)</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>65</b>	<b>59 565</b>	<b>67 493</b>	<b>(668)</b>	<b>66 825</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-22, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации



Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

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 2019 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>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный период (аудит не проводился)	-	-	-	-	6 112	6 112	359	6 471
Прочий совокупный доход (аудит не проводился)	-	-	-	(7)	110	103	-	103
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>6 222</b>	<b>6 215</b>	<b>359</b>	<b>6 574</b>
<b>Операции с акционерами</b>								
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств (аудит не проводился)	-	-	-	-	-	-	(242)	(242)
Прочие операции с акционерами (аудит не проводился)	-	-	-	-	8	8	-	8
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>(242)</b>	<b>(234)</b>
<b>На 30 июня 2019 года (аудит не проводился)</b>	<b>4 767</b>	<b>(79)</b>	<b>3 175</b>	<b>66</b>	<b>70 628</b>	<b>78 557</b>	<b>(745)</b>	<b>77 812</b>

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-22, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

## **1. Общие положения**

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

Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания») и его дочерние предприятия (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, а также добыча угля в основном для собственного потребления. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ПАО «Иркутскэнерго» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, одобрена решением Правления Компании 22 августа 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 МКПАО «ЭН+ ГРУП» (ранее EN+GROUP PLC, далее – ЭН+ ГРУП). По состоянию на 30 июня 2019 года непосредственным крупнейшим акционером ЭН+ ГРУП являлась компания B-Finance Limited, зарегистрированная на территории Британских Виргинских островов и находящаяся под бенефициарным контролем г-на 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.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация 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 Соединенных Штатов Америки («OFAC») включило, помимо прочих, ЭН+ ГРУП и Материнскую компанию в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («Санкции OFAC»).

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

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

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над ЭН+ ГРУП посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в ЭН+ ГРУП ниже 50%;

- создание независимых механизмов голосования по акциям ЭН+ ГРУП, 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 ЭН+ ГРУП с использованием аудита, отчетности и сертификации ЭН+ ГРУП перед OFAC в отношении соблюдения условий снятия санкций.

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 ЭН+ ГРУП свыше 50% и могло бы осуществить права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала ЭН+ ГРУП или имело бы возможность осуществлять контроль над ЭН+ ГРУП.

#### **г) Сезонность**

Спрос на теплоэнергию и электроэнергию подлежит сезонным колебаниям и зависит от погодных условий. Самые высокие доходы от продажи теплоэнергии генерируются в период с октября по март. Продажа электроэнергии также подвержена сезонности, хотя и в меньшей степени, и период самого высокого дохода также приходится на октябрь-март. Фактор сезонности влияет на потребление топлива и покупку энергии.

Кроме того, расходы на ремонт и обслуживание оборудования также имеют тенденцию возрастать в период с апреля по сентябрь. Сезонность данных операций не оказывает влияние на порядок учета операционных доходов и расходов в соответствии с учетной политикой Группы.

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

### **а) Заявление о соответствии**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не включает всю информацию, необходимую для полной ежегодной финансовой отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и, таким образом, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

## **3. Основные положения учетной политики**

За исключением указанного ниже принципы учетной политики и профессиональные суждения, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, идентичны применявшимся Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. С 1 января 2019 года вступил в силу ряд других новых стандартов или поправок к существующим стандартам, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Наибольшее влияние оказал МСФО (IAS) 16 «Аренда», эффект от применения которого раскрыт ниже. Изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

С 1 января 2019 года Группа впервые применила МСФО 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 ввел для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. В результате, Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой право использовать базовый актив, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность осуществлять арендные платежи. Для арендодателей правила учета в целом остаются аналогичными предыдущим учетным политикам.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, согласно которому суммарный эффект первоначального применения признается в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не была пересчитана - она представлена, как сообщалось ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими интерпретациями. Детали изменений в учетной политике раскрыты ниже.

#### а) Определение договора аренды

Ранее Группа при заключении договора определяла, является ли соглашение арендой основываясь на положениях КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит ее, на основе нового определения аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16, договор в целом или его отдельные компоненты представляет собой договор аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила применить упрощения практического характера при оценке того, какие операции являются арендой. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к договорам, которые ранее были определены как аренда. Договоры, которые не были определены в качестве аренды согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не были переоценены. Поэтому определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

При первоначальном признании или при переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому компоненту аренды и не аренды на основе их относительных автономных цен. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, Группа приняла решение не разделять компоненты, являющиеся и не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать компоненты аренды и не аренду как единый компонент аренды.

#### б) Учет арендатора

Группа арендует большое количество активов, включая землю, недвижимость и производственное оборудование.

В качестве арендатора Группа ранее классифицировала аренду как операционную или финансовую аренду на основе своей оценки того, передавала ли аренда практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности. Согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде по большинству договоров аренды, то есть эти договоры находятся на балансе.

Тем не менее, Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды малоценных активов (например, ИТ-оборудования) и краткосрочной аренды. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе основных средств, той же позиции, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

млн руб.	Основные средства		
	Земля и здания	Машины и оборудование	Итого
Остаток на 1 января 2019	2 065	156	2 221
<b>Остаток на 30 июня 2019</b>	<b>1 831</b>	<b>136</b>	<b>1 967</b>

Группа отражает обязательства по аренде в отчете о финансовом положении в составе прочих долгосрочных или краткосрочных обязательств в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи.

#### Основные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем оценивается по первоначальной стоимости, за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16.

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

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются за счет произведенных арендных платежей. Они переоцениваются, когда происходит изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате в рамках гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, в результате изменений в оценке того, будет ли исполнен опцион на покупку или продление или не будет исполнен опцион на прекращение аренды.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, насколько Группа достаточно уверена в применении таких опционов, влияет на срок аренды, что существенно влияет на сумму признаваемого обязательства по аренде и актива на право пользования.

Если договор аренды подразумевает определенные штрафы, связанные с досрочным прекращением или продлением контракта, до или после первоначально определенного периода, соответственно, Группа рассматривает штраф как требуемый по закону денежный платеж в соответствии с письменным договором или законом, определяющим права и обязанности сторон. При определении срока аренды Группа учитывает только основные права сторон договора расторгнуть или продлить договор до или после первоначально определенного срока аренды. Группа также рассматривает другие договорные соглашения с арендодателями при определении срока аренды.

Из расчета были исключены договоры аренды земли, арендная плата по которым определяется на основании кадастровой стоимости земли.

#### ***Переход на новые требования***

Ранее Группа классифицировала аренду имущества и оборудования в качестве операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. К ним, в основном, относятся земельные участки, офисные помещения и объекты машин и оборудования. Аренда предоставляется на различные периоды времени, с более длительными периодами для земельных участков. Некоторые договоры аренды включают возможность продления аренды на дополнительный период после окончания неотменяемого периода. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, которые основаны на изменениях в различных индексах.

На переходном этапе в отношении аренды, классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, обязательства по аренде оценивались по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы на 1 января 2019 года. Активы на право пользования оцениваются в размере величины, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму любых prepaid или начисленных арендных платежей.

Группа использовала следующие упрощения практического характера при применении МСФО (IFRS) 16 для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17:

- не признаются активы и обязательства в форме права пользования для договоров аренды со сроком аренды менее 12 месяцев;
- исключены первоначальные прямые затраты при оценке актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- при определении срока аренды, учитывается наличие в договоре условия о продлении или прекращении аренды.

Для договоров аренды, которые были классифицированы как финансовый лизинг в соответствии с МСФО (IAS) 17, балансовая стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде на 1 января 2019 года была определена по балансовой стоимости арендованного актива и обязательства по аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17, непосредственно до этой даты.

#### ***Учет у арендодателя***

Учетная политика, применяемая к Группе в качестве арендодателя, не отличается от учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 17. Однако, когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда классифицируется со ссылкой на право пользования активом, возникающим из основной аренды, а не со ссылкой на базовый актив.

**в) Влияние на финансовую отчетность**

**Влияние перехода на новые требования**

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде в равных суммах. Влияние перехода на новые требования кратко излагается ниже:

млн руб.	1 января 2019
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств, за вычетом убытков от обесценения	2 221
Обязательства по аренде	2 221

При оценке обязательств по аренде для договоров аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная применяемая ставка составляет 9,1%.

млн руб.	1 января 2019
Дисконтированные с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	2 558
- Признание освобождения для аренды со сроком аренды менее 12 месяцев при переходе	(337)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	2 221

**Влияние на отчетность за период**

В результате первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда, Группа признала 1 967 млн руб. активов в форме права пользования и 2 007 млн руб. обязательств по аренде по состоянию на 30 июня 2019 года. 1 384 млн руб. обязательств по аренде являются долгосрочными и включены в прочие долгосрочные обязательства, 623 млн руб. обязательствам по аренде являются краткосрочными и включены в прочие краткосрочные обязательства.

Также в отношении этих договоров аренды, в соответствии с МСФО (IFRS) 16, Группа признала амортизационные отчисления в размере 267 млн руб. и процентные расходы в размере 97 млн руб. Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 325 млн руб.

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, составляют 325 млн руб. и включаются в себестоимость продаж или административные расходы в зависимости от типа базового актива.

**4. Выручка**

млн руб.	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
Электроэнергия	25 157	24 778
Теплоэнергия	15 276	14 621
Аренда	7 743	7 718
Металлургическая продукция	5 409	7 057
Прочая	9 181	9 324
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>62 766</b>	<b>63 498</b>

**5. Себестоимость реализации**

млн руб.	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
Покупная энергия	8 817	8 523
Заработная плата и социальные отчисления	8 199	8 185
Материалы	8 007	9 107
Топливо, используемое в производстве	6 545	6 309
Транспортировка электроэнергии	3 158	3 498
Амортизация	3 165	2 851
Покупная мощность	3 076	3 327

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
млн руб.		
Ремонт и обслуживание	1 548	804
Расходы по аренде	316	460
Услуги Единой Национальной Электрической сети	290	287
Прочие расходы	2 628	2 582
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>45 749</b>	<b>45 933</b>

## 6. Коммерческие расходы

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
млн руб.		
Зарботная плата и социальные отчисления	1 050	989
Услуги по транспортировке угля	517	2 022
Амортизация	29	32
Прочие расходы	664	796
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>2 260</b>	<b>3 839</b>

## 7. Общие и административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
млн руб.		
Зарботная плата и социальные отчисления	1 389	1 538
Информационно-консультационные услуги	243	120
Амортизация	59	102
Прочие расходы	244	202
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1 935</b>	<b>1 962</b>

## 8. Прочие операционные расходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
млн руб.		
<b>Прочие операционные доходы:</b>		
Доходы по штрафам и пеням, нетто	180	92
Оприходование материально-производственных запасов	142	74
Прибыль от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов	31	20
Прочие операционные доходы	70	89
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>423</b>	<b>275</b>
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	2 540	422
Начисление резерва по судебным обязательствам	83	65
Социальные расходы	73	139
Прочие операционные расходы	7	137
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>2 703</b>	<b>763</b>
<b>Прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>(2 280)</b>	<b>(488)</b>

## 9. Финансовые доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
млн руб.		
<b>Финансовые доходы:</b>		
Проценты по договорам займов	3 617	3 431
Доход по курсовым разницам, нетто	306	-
Проценты на остатки на денежных счетах в банках	158	63
Проценты по векселям полученным	25	-
Нетто-эффект дисконтирования	-	18
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>4 106</b>	<b>3 512</b>



млн руб.	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
<b>Финансовые расходы:</b>		
Проценты по договорам кредитов и займов	3 932	3 580
Обесценения займов, выданных связанным сторонам	324	146
Расходы по процентам по аренде	98	10
Нетто-эффект от дисконтирования	94	-
Процентный расход по пенсионным обязательствам	89	92
Услуги банка	61	65
Расходы по процентам по концессионным обязательствам	22	22
Расход по курсовым разницам, нетто	-	206
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>4 620</b>	<b>4 121</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(514)</b>	<b>(609)</b>

## 10. Налог на прибыль

млн руб.	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный период	(2 754)	(2 469)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(84)	(38)
<b>Расходы по текущему налогу на прибыль</b>	<b>(2 838)</b>	<b>(2 507)</b>
Доход по отложенному налогу на прибыль	472	383
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 366)</b>	<b>(2 124)</b>

## 11. 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 электроэнергии и теплоэнергии 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, а также в Республике Армения.

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

Сегмент «Прочие компании» включает прочие направления деятельности Группы.

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

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

В течение 6 месяцев 2019 года в результате аукциона Группа приобрела несколько объектов недвижимости стоимостью 3 840 млн руб. с НДС.

Руководство Группы решило провести анализ возможных вариантов стратегии в отношении угольных и энергетических активов в Иркутской области в рамках обязательства Группы по минимизации выбросов углекислого газа.

	Энергетический		Прочая генерация		Угольный	Металлургический		Прочие компании		Элиминация		Всего		
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня													
млн руб.	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Выручка от продаж внешним покупателям	43 375	42 479	7 374	7 504	2 856	4 246	5 458	7 103	3 703	2 166	-	-	62 766	63 498
Выручка от продаж между сегментами	343	203	2	4	6 864	7 436	-	-	2 580	2 573	(9 789)	(10 216)	-	-
<b>Выручка всего</b>	<b>43 718</b>	<b>42 682</b>	<b>7 376</b>	<b>7 508</b>	<b>9 720</b>	<b>11 682</b>	<b>5 458</b>	<b>7 103</b>	<b>6 283</b>	<b>4 739</b>	<b>(9 789)</b>	<b>(10 216)</b>	<b>62 766</b>	<b>63 498</b>
Финансовые доходы	3 619	3 488	750	660	354	221	302	10	537	550	(1 456)	(1 417)	4 106	3 512
Финансовые расходы	(3 843)	(3 192)	(641)	(578)	(621)	(548)	(361)	(562)	(641)	(536)	1 487	1 295	(4 620)	(4 121)
Амортизация	(1 980)	(2 050)	(129)	(117)	(558)	(465)	(147)	(150)	(125)	(112)	(314)	(20)	(3 253)	(2 914)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	8 915	5 857	587	767	680	777	(102)	(370)	689	286	(1 932)	888	8 837	8 205
(Расход) /доход по налогу на прибыль	(2 212)	(1 896)	(143)	(47)	(80)	(136)	(24)	27	(224)	(134)	317	62	(2 366)	(2 124)
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за отчетный период</b>	<b>6 703</b>	<b>3 961</b>	<b>444</b>	<b>720</b>	<b>600</b>	<b>641</b>	<b>(126)</b>	<b>(343)</b>	<b>465</b>	<b>152</b>	<b>(1 615)</b>	<b>950</b>	<b>6 471</b>	<b>6 081</b>
Прибыль/(убыток) держателей неконтролирующих долей участия	-	-	140	195	6	49	(15)	(41)	228	117	-	-	359	320
(Обесценение)/восстановление обесценения основных средств	(27)	-	(304)	-	(18)	-	(1)	-	6	(233)	-	-	(344)	(233)
Доля в убытке и обесценении инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	(716)	-	-	(18)	(52)	-	-	-	-	-	-	(18)	(768)
<b>Прочие существенные неденежные статьи:</b>														
(Создание)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 379)	(412)	(59)	(78)	(40)	(13)	(44)	18	(18)	63	-	-	(2 540)	(422)
Капитальные затраты	1 255	648	125	98	535	643	33	20	3 580	790	(196)	(84)	5 332	2 115
	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018	На 30 июня 2019	На 31 декабря 2018
Активы отчетного сегмента	197 529	203 758	23 473	24 026	28 152	25 175	5 479	5 298	30 600	25 028	(88 679)	(95 520)	196 554	187 765
Обязательства отчетного сегмента	85 368	98 130	16 408	17 398	21 452	20 920	11 938	11 633	21 736	14 524	(38 160)	(46 312)	118 742	116 293

## 12. Долгосрочные инвестиции

Инвестиции по состоянию на:

млн руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 083	5 946
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	237	229
Прочие инвестиции	3	4
<b>Итого инвестиции</b>	<b>6 323</b>	<b>6 179</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 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года и относятся к финансовым инструментам 3-го уровня иерархии определения справедливой стоимости.

Для целей определения справедливой стоимости некотируемой инвестиции, на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 руководство Группы использовало метод дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков. Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов за 6 месяцев и прогноза до конца 2019 года, а также основных допущений, используемых для данной инвестиции.

Для целей определения справедливой стоимости инвестиции на 30 июня 2019 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы транспортировки электроэнергии в 2019 году прогнозировались на основании факта 6 месяцев 2019 года и утвержденного бюджета на 2019 год для 2 полугодия 2019 года. 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 оценивается 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%.

Расчет справедливой стоимости на 30 июня 2019 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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года стоимость 50% доли Группы в данных предприятиях составила 237 млн руб. и 229 млн руб., соответственно.

## 13. Капитал

### а) Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2019 года уставный капитал Компании составлял 4 767 млн руб., состоящий из 4 766 807 700 объявленных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

### б) 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 стандартами 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 2018 года не выплачивались.

#### 14. 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.

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, млн шт.	4 761	4 761
Прибыль за период, млн руб.	6 112	5 761
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.</b>	<b>1,28</b>	<b>1,21</b>

#### 15. Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы, полученные по состоянию на:

млн руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	50 436	17 381
Займы, полученные от связанных сторон	8 582	8 304
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты	162	364
Обязательства по финансовой аренде	-	113
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы полученные</b>	<b>59 180</b>	<b>26 162</b>

  

млн руб.	30 июня 2019	31 декабря 2018
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	23 762	56 768
Займы, полученные от связанных сторон	2 304	-
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты	877	831
Проценты к уплате	795	841
Обязательства по финансовой аренде	-	119
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>	<b>27 738</b>	<b>58 559</b>

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

##### а) Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства Группы по капитальному строительству составили 3 233 млн руб. и 452 млн руб. соответственно.

##### б) Финансовые гарантии и прочие залоги

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 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.

##### в) Риск ликвидности

По состоянию на 30 июня 2019 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 10 101 млн руб. (31 декабря 2018 года: 39 815 млн руб.).

На 30 июня 2019 года в распоряжении Группы имеются следующие источники финансирования для исполнения текущих обязательств:

- неиспользованная часть доступного Группе финансирования составляет 55 433 млн руб.;

- ожидаемые положительные денежные потоки от операционной деятельности во второй половине 2019 года и первой половине 2020 года.

#### **г) 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 занимаются 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 промежуточную сокращенную финансовую информацию.

### **17. Расчеты и операции со связанными сторонами**

#### **а) Вознаграждение высшего руководства**

Вознаграждения, начисленные высшему руководству, отражены в составе расходов на вознаграждение работникам:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>30 июня 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Заработная плата и премии	89	35
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	15	7
<b>Итого расходы на вознаграждения</b>	<b>104</b>	<b>42</b>

**б) Операции со связанными сторонами**

Операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня:

	<b>Реализация связанным сторонам</b>	
	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>30 июня 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	12	1
Прочие связанные стороны	14 006	13 593
<b>Итого</b>	<b>14 018</b>	<b>13 594</b>

	<b>Объемы закупок у связанных сторон</b>	
	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>30 июня 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	11	198
Прочие связанные стороны	9 949	11 636
<b>Итого</b>	<b>9 960</b>	<b>11 834</b>

	<b>Доходы по процентам по займам выданным</b>	
	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>30 июня 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	584	564
Прочие связанные стороны	3 033	2 867
<b>Итого</b>	<b>3 617</b>	<b>3 431</b>

	<b>Расходы по процентам по займам полученным</b>	
	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>30 июня 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Прочие связанные стороны	570	502
<b>Итого</b>	<b>570</b>	<b>502</b>

Операции со связанными сторонами по состоянию на:

	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	2	3
Прочие связанные стороны	16 000	10 560
<b>Итого</b>	<b>16 002</b>	<b>10 563</b>

	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	6	41
Прочие связанные стороны	2 205	1 895
<b>Итого</b>	<b>2 211</b>	<b>1 936</b>

	<b>Займы выданные</b>	
	<b>30 июня 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>млн руб.</b>		
Материнская компания	15 441	14 841
Прочие связанные стороны	74 926	72 022
<b>Итого</b>	<b>90 367</b>	<b>86 863</b>

		Займы полученные	
		30 июня 2019	31 декабря 2018
млн руб.			
Прочие связанные стороны		11 571	9 064
<b>Итого</b>		<b>11 571</b>	<b>9 064</b>
		Краткосрочные векселя выданные	
		30 июня 2019	31 декабря 2018
млн руб.			
Прочие связанные стороны		2 975	-
<b>Итого</b>		<b>2 975</b>	<b>-</b>
		Долгосрочные векселя выданные	
		30 июня 2019	31 декабря 2018
млн руб.			
Прочие связанные стороны		-	3 119
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>3 119</b>

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года в составе внеоборотных активов отражена задолженность ассоциированных и совместных предприятий на сумму 2 792 млн руб. и 2 745 млн руб. соответственно.

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. Размер арендной платы по договору на передачу имущества и стоимость услуг по эксплуатационному обслуживанию составляет 17 716 млн руб. в год с учетом НДС. Стоимость услуг по передаче указанного выше имущества в аренду в 1 полугодии 2019 году и 1 полугодии 2018 с учетом НДС составила 9 040 млн руб. и 9 209 млн руб. соответственно.

На 30 июня 2019 года займы, выданные связанным сторонам, представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 5,63%-11% в год (31 декабря 2018 года: 8,33%-11%). Руководство Группы ожидает возврат займов в период 2020-2023 гг.

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам связанной стороны. На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства оцениваются в размере 15 036 млн руб. и 14 471 млн руб., соответственно.

На 30 июня 2019 года краткосрочные векселя, выданные связанным сторонам, и 31 декабря 2018 года долгосрочные векселя, выданные связанным сторонам, представляют собой необеспеченные валютные векселя, номинированные в долларах США, со сроком погашения в январе 2020 года.

В рамках применения МСФО (IFRS) 9, в течение шести месяцев 2019 года и шести месяцев 2018 года Группа признала:

- в отношении займов, выданных связанным сторонам, - обесценение в размере 324 млн руб. и 146 млн руб., соответственно,
- в отношении дебиторской задолженности связанных сторон - обесценение в размере 2 191 млн руб. и восстановление обесценения в размере 173 млн руб., соответственно.

Авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство связанным сторонам, составили на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года 1 млн руб.

## 18. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствовали.