



**ЭН+ ГРУП МКПАО
(ранее – ЭН+ ГРУП ПЛС)**

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая информация за три и
девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2019 года**

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ЭН+ ГРУП МКПАО за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информацией Группы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г., подготовленной на английском языке, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>

Содержание

Отчет независимого аудитора 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	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	12



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 и Совету директоров

ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее ЭН+ ГРУП ПЛС)

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее ЭН+ ГРУП ПЛС) (далее «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 сентября 2019 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2019 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 года, а также примечаний 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: ЭН+ ГРУП МКПАО

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1193926010398

Ул. Октябрьская, 8, офис 34, Калининград, Калининградская область, 236006, Российская Федерация

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ЭН+ ГРУП МКПАО

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Основание для выражения вывода с оговоркой

Мы не имели возможности получить и осуществить обзорную проверку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации объекта инвестиций Группы, учитываемого методом долевого участия, ПАО Норильский Никель (далее «Норильский Никель»), подтверждающей оценку руководства Группы доли в прибыли в сумме 304 млн долларов США и 1,095 млн долларов США за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2019 года, и 310 млн долларов США и 768 млн долларов США за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2018 года, соответственно, доли Группы в прочем совокупном доходе в сумме ноль млн долларов США за каждые из трех- и девятимесячных периодов, закончившихся 30 сентября 2019 года, и ноль млн долларов США за каждые из трех- и девятимесячных периодов, закончившихся 30 сентября 2018 года, убытка от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 70 млн долларов США и прибыли от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 250 млн долларов США за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2019 года, и убытка от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 181 млн долларов США и 537 млн долларов США за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2018 года, соответственно, и балансовую стоимость данной инвестиции Группы в сумме 3,262 млн долларов США по состоянию на 30 сентября 2019 года и 3,099 млн долларов США по состоянию на 30 сентября 2018 года. Если бы мы имели возможность завершить нашу обзорную проверку в отношении доли участия в зависимых компаниях, мы бы, возможно, обнаружили факты, указывающие на необходимость корректировок в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Группы по состоянию на 30 сентября 2019 года и за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2019 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Еркожа Акылбек

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

14 ноября 2019 года

ЭН+ ГРУП МКПАО

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

		Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2019	2018	2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка	5	2 870	3 298	8 673	9 434
Себестоимость		(2 224)	(2 148)	(6 518)	(6 214)
Валовая прибыль		646	1 150	2 155	3 220
Коммерческие расходы		(173)	(174)	(467)	(490)
Управленческие расходы		(200)	(183)	(546)	(596)
Обесценение внеоборотных активов		(26)	(61)	(81)	(209)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(51)	(61)	(136)	(85)
Прибыль от операционной деятельности		196	671	925	1 840
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	323	286	1 157	767
Финансовые доходы	7	23	25	62	147
Финансовые расходы	7	(273)	(288)	(816)	(885)
Прибыль до налогообложения		269	694	1 328	1 869
Налог на прибыль	8	(59)	(108)	(255)	(246)
Прибыль за отчетный период		210	586	1 073	1 623
Причитающаяся:					
Акционерам Материнской Компании		122	278	698	811
Держателям неконтролирующих долей	13(f)	88	308	375	812
Прибыль за отчетный период		210	586	1 073	1 623
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	0,191	0,486	1,103	1,419

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2019	2018	2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
		Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль за период		210	586	1 073	1 623
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Актуарный (убыток) / прибыль по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию</i>					
		-	-	(1)	3
		-	-	(1)	3
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Выбытие дочернего предприятия</i>					
		-	-	4	
<i>Курсовые разницы при пересчете операций в иностранной валюте</i>					
		(27)	(33)	113	(148)
<i>Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия</i>					
10		(82)	(182)	291	(588)
<i>Изменение справедливой стоимости хеджирования денежных потоков</i>					
15		(2)	-	(7)	-
<i>Изменение справедливой стоимости финансовых активов</i>					
		-	(2)	(1)	-
		(111)	(217)	400	(736)
Общий совокупный доход за отчетный период		99	369	1 472	890
<i>Причитающийся:</i>					
<i>Акционерам Материнской Компании</i>					
		53	184	908	473
<i>Держателям неконтролирующих долей</i>					
		46	185	564	417
Общий совокупный доход за отчетный период		99	369	1 472	890

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация утверждена Советом директоров 14 ноября 2019 года.

Генеральный директор
ЭН+ГРУП МКПАО

Владимир Кирюхин

		30 сентября 2019	31 декабря 2018
	Прим.	(не аудировано) Млн долл. США	Млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		9 690	9 322
Гудвил и нематериальные активы		2 322	2 195
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	10	4 009	3 701
Отложенные налоговые активы		142	125
Производные финансовые активы	15	41	33
Прочие внеоборотные активы		80	77
Итого внеоборотных активов		16 284	15 453
Оборотные активы			
Запасы		2 693	3 037
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 118	1 372
Краткосрочные инвестиции		233	211
Производные финансовые активы	15	19	9
Денежные средства и их эквиваленты		2 034	1 183
Активы удерживаемые для продажи	11	42	17
Итого оборотных активов		7 139	5 829
Итого активов		23 423	21 282

		30 сентября 2019	31 декабря 2018
		(не аудировано)	
	Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	13		
Уставный капитал		-	-
Эмиссионный доход		1 516	973
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 722	2 718
Прочие резервы		184	(62)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 645)	(5 024)
Накопленные убытки		(3 968)	(5 143)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		4 002	2 655
Неконтролирующая доля	13(f)	2 867	2 747
Итого собственного капитала		6 869	5 402
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	10 789	10 007
Отложенные налоговые обязательства		1 248	1 219
Резервы – долгосрочная часть		487	459
Производные финансовые обязательства	15	24	24
Прочие долгосрочные обязательства		105	208
Итого долгосрочных обязательств		12 653	11 917
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	1 779	2 270
Резервы – краткосрочная часть		64	71
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1 962	1 613
Обязательства удерживаемые для продажи	11	62	2
Производные финансовые обязательства	15	34	7
Итого краткосрочных обязательств		3 901	3 963
Итого собственного капитала и обязательств		23 423	21 282

		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Прибыль за период	1 073	1 623
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация	596	564
	Обесценение внеоборотных активов	81	209
	Убыток от курсовых разниц	7 47	199
	Убыток от выбытия основных средств	6 15	5
	Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10 (1 157)	(767)
	Процентные расходы	7 743	686
	Процентные доходы	7 (61)	(23)
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7 13	(123)
	Расход по налогу на прибыль	8 255	246
	Восстановление обесценения запасов	(8)	(10)
	Обесценение дебиторской задолженности	6 35	50
	Дивидендный доход	(1)	(1)
	Резерв по судебным искам	6 18	6
	Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резерва по пенсионному обеспечению	1 649	2 664
	Уменьшение / (увеличение) запасов	355	(282)
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(184)	(106)
	Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	427	(702)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	2 247	1 574
	Налог на прибыль уплаченный	(395)	(185)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 852	1 389

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		
	2019	2018
	(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	41	12
Приобретение объектов основных средств	(697)	(647)
Приобретение нематериальных активов	(30)	(16)
Возврат аванса за инвестиции в ассоциированную компанию	44	-
Денежные средства полученные от/(уплаченные за) прочих инвестиций	4	(108)
Проценты полученные	45	20
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	544	406
Дивиденды от финансовых активов	2	4
Поступления от выбытия дочернего предприятия	15	-
Приобретение дочернего предприятия	(29)	(11)
Взносы в ассоциированные и зависимые компании	(73)	(79)
Изменение остатков денежных средств, ограниченных к использованию	2	(10)
Поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(132)	(429)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	3 176	3 957
Возврат заемных средств	(3 323)	(3 871)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(9)	(19)
Приобретение неконтролирующих долей	(5)	(105)
Проценты уплаченные	(714)	(657)
Погашение производных финансовых инструментов	(24)	95
Дивиденды акционерам	-	(68)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(899)	(668)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	821	292
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	1 140	957
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	32	(57)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	1 993	1 192

Денежные средства, ограниченные к использованию, составляли 41 миллион долларов США, 43 миллиона долларов США и 27 миллионов долларов США на 30 сентября 2019, 31 декабря 2018 и 30 сентября 2018, соответственно.

Млн долл. США

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого	Неконтрол ирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018	973	9 193	2 471	(72)	(4 544)	(6 030)	1 991	2 394	4 385
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	811	811	812	1 623
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	2	(340)	-	(338)	(395)	(733)
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	2	(340)	811	473	417	890
Операции с собственниками									
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (не аудировано)	-	-	3	-	-	-	3	(6)	(3)
Дивиденды акционерам (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Итого операций с собственниками (не аудировано)	-	-	3	-	-	(68)	(65)	(6)	(71)
Остаток на 30 сентября 2018 (не аудировано)	973	9 193	2 474	(70)	(4 884)	(5 287)	2 399	2 805	5 204
Остаток на 1 января 2019	973	9 193	2 718	(62)	(5 024)	(5 143)	2 655	2 747	5 402
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	698	698	375	1 073
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(5)	215	-	210	189	399
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(5)	215	698	908	564	1 472
Операции с собственниками									
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (13(a)) (не аудировано)	543	-	4	251	(836)	477	439	(444)	(5)
Итого операций с собственниками (не аудировано)	543	-	4	251	(836)	477	439	(444)	(5)
Остаток на 30 сентября 2019 (не аудировано)	1 516	9 193	2 722	184	(5 645)	(3 968)	4 002	2 867	6 869

1 Основные положения

(a) Организация

ЭН+ ГРУП МКПАО (далее «Материнская Компания») была образована в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 18 марта 2004 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Eagle Capital Group Limited». 25 августа 2005 года Материнская Компания изменила свое место постоянного нахождения на Джерси и была переименована в «En+ Group Limited». 1 июня 2017 года Материнская Компания изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью и была переименована в «EN+ GROUP PLC». 9 июля 2019 г. Материнская компания изменила место своего постоянного нахождения на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества ЭН+ ГРУП (ЭН+ ГРУП МКПАО). На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации юридический адрес Материнской Компании: ул. Октябрьская, 8, офис 34, Калининград, Калининградская область, 236006, Российская Федерация.

8 ноября 2017 года Материнская Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже.

Компания ЭН+ ГРУП МКПАО является материнской компанией вертикально интегрированной группы по производству алюминия и электроэнергии, участвующей в производстве алюминия и электроэнергии (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

На основании информации, имеющейся у Группы, на отчетную дату не существует физического лица, которое обладало бы косвенным преобладающим правом собственности в Материнской компании свыше 50% и могло бы осуществлять права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской компании или имело бы возможность осуществлять контроль над Материнской компанией

По состоянию на 30 сентября 2019 года г-н Олег Дерипаска имеет бенефициарный контроль и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Компании, а доля его прямого или косвенного владения не может превышать более 44,95% акций Компании.

Прочие существенные держатели по состоянию на 30 сентября 2019 перечислены ниже:

	Владение акциями	Право голоса
ВТБ	21.58%	7.25%
Citi (Nominees), включая.	15.26%	15.26%
Glencore Group Funding Limited	10.55%	10.55%
Прочие акционеры	18.21%	4.81%
Независимые доверительные управляющие	-	37.68%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

Операции со связанными сторонами подробно описаны в примечании 18.

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, доступна на веб-сайте Материнской компании <https://www.enplusgroup.com>.

(b) Деятельность

Группа является лидирующим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, в котором комбинируются активы и результаты Металлургического и Энергетического сегментов.

Металлургический сегмент ведет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно в Российской Федерации, Украине, Гвинее, Ямайке, Ирландии, Италии, Нигерии и Швеции и, в частности, задействован в добыче и переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Энергетический сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии, деятельность сегмента также включает сопутствующие операции по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы. Электростанции Группы расположены в Восточной Сибири, Россия.

(c) 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.

(d) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило, в частности, Материнскую компанию, АО «Евросибэнерго» («Евросибэнерго») и United Company RUSAL Plc («ОК РУСАЛ») в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции OFAC»).

В результате все имущество или доли в собственности Материнской компании и ее дочерних предприятий, находящихся 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 Материнской компанией, Евросибэнерго и ОК РУСАЛ, а также их соответствующими долговыми финансовыми инструментами и долями.

27 января 2019 года OFAC объявило об исключении Материнской компании и ее дочерних предприятий, включая ОК РУСАЛ и Евросибэнерго, из Списка SDN, с немедленным вступлением этого решения в силу. Исключение из списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, но не ограничиваясь:

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) 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.

У Группы нет дополнительной информации к уже представленной в последней годовой финансовой отчетности в отношении стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, что может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Консолидация ОК РУСАЛ

На отчетную дату эффективная доля участия Материнской компании в ОК РУСАЛ составляет 56,88% (номинальная доля составляет 50,10%), что позволяет Материнской компании консолидировать ее (примечание 13 (a) (i)).

(c) Консолидация ОАО «Иркутская электросетевая компания» («ИЭСК»)

В декабре 2009 года Группа продала третьим сторонам по договору купли-продажи акций все акции Группы в двух компаниях на Кипре, контролирующих 34,16% акций в ИЭСК. В последующем Группа приобрела назад 19,9% в ИЭСК. Договоренности, прилагаемые к договорам купли-продажи акций, позволяют Группе сохранить определенные права в отношении отчуждаемых акций, и продажа не привела к деконсолидации. По состоянию на 30 сентября 2019 года эффективная доля участия в ИЭСК, которой владеет Группа, составляет 52,4% (31 декабря 2018 года: 52,3%).

Поскольку в Российской Федерации законы и нормативные акты в секторе электроэнергетики находятся на стадии разработки, существует неопределенность в отношении юридической интерпретации существующих договоренностей, которые позволяют Группе контролировать ИЭСК и могут интерпретироваться российскими регулирующими органами как несоответствующие применимому законодательству при их реализации. Руководство считает, что такие договоренности соответствуют законодательству и, таким образом, Группа

может контролировать ИЭСК, как указано выше. В случае если при реализации договоренностей обнаружится, что они являются несоответствующими требованиям законодательства, от Группы может потребоваться отказ от договоренностей и одновременная продажа ИЭСК третьей стороне.

3 Основные положения учетной политики

За исключением указанного ниже принципы учетной политики, 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. Изменения в учетной политике, раскрытые ниже, 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». Так же 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.

МСФО (IFRS) 16 ввел единую модель учета договоров аренды для арендаторов. В результате, Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой право использовать базовый актив, и обязательства по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Для арендодателей правила учета в целом остаются аналогичными предыдущим учетным политикам. Измененная учетная политика, метод и последствия перехода на МСФО 16 раскрыты в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года.

Влияние на отчетность за период

В результате первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда, Группа признала 42 млн долл. США активов в форме права пользования и 47 млн долл. США обязательств по аренде по состоянию на 30 сентября 2019 года. 34 млн долл. США обязательств по аренде являются долгосрочными и включены в прочие долгосрочные обязательства, 13 млн. долл. США обязательств по аренде являются краткосрочными и включены в прочую кредиторскую задолженность.

Также в отношении этих договоров аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизационные отчисления в размере 7 млн долл. США, процентные расходы по этим договорам в размере 3 млн долл. США и доход от разницы курса валют в размере 4 млн долл. США за отчетный период. Активы в форме права пользования на сумму 5 млн долл. США были обесценены в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года. Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 11 млн долл. США.

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, составляют 24 млн долл. США и включаются в себестоимость продаж или административные расходы в зависимости от типа базового актива. Будущие оттоки денежных средств, которым потенциально подвержена Группа, и которые не признаются в активах, связанных с правом пользования, и не отражаются при оценке обязательств по аренде и которые возникают в результате переменных арендных платежей, не связанных с индексом или ставкой, составляют сумму 141 млн долл. США.

Приобретение неконтролирующих долей

Приобретение дополнительной неконтролирующей доли участия в существующем дочернем предприятии после получения контроля учитывается в капитале, как разница между стоимостью дополнительных инвестиций и балансовой стоимостью чистых активов, приобретенных на дату пересчета, признанная непосредственно в составе капитала.

Пут-опцион (обязательное предложение) по приобретению неконтролирующей доли в дочернем предприятии после того, как получен контроль и учтен Группой в качестве операции с капиталом, при условии выпуска пут-опциона, приводит к признанию обязательства по текущей стоимости ожидаемой цены исполнения. После первоначального признания, изменения балансовой стоимости пут-обязательства списываются через капитал. Если срок действия пут-опциона истекает до момента использования, пут-обязательство списывается, и признаются неконтролирующие доли.

Для письменного пут-опциона или форварда с неконтролирующими акционерами существующей дочерней компании об их доле участия в этой дочерней компании, если неконтролирующие акционеры не имеют доступа к доходам, связанным с базовой долей участия, договор учитывается, как ожидаемое приобретение базовых неконтролирующих долей, как если бы опцион пут уже был исполнен или форвард был удовлетворен неконтролирующими акционерами.

4 Сегментная отчетность

(a) Отчетные сегменты

На основании текущей структуры управления и внутренней отчетности Группа определила следующие два операционных сегмента:

- a) *Металлургический сегмент.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ, Металлургический сегмент раскрывается на основании публикуемой финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, включая корректировки, возникающие по причине разницы во времени первого применения МСФО, включены в столбец «Корректировки».

Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в Металлургический сегмент.

- b) *Энергетический сегмент.* Энергетический сегмент в основном состоит из энергетических активов, как описано в Примечании 1 (b).

Данные бизнес-единицы управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются ключевыми исполнительными директорами и Советом Директоров.

В рамках стремления Группы снизить выбросы CO₂ Совет Директоров поручил провести полный анализ стратегических опций в отношении угольных активов и тепловых станций Группы, расположенных в Иркутской области.

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы контролирует результаты, активы, обязательства и денежные потоки каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

- Совокупные активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.
- Совокупные обязательства сегментов включают все краткосрочные и долгосрочные обязательства.

- Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами, либо возникающих у них в результате амортизации, отнесенных к ним активов.
- Критериями оценки результатов деятельности сегментов, являются чистая прибыль и скорректированный показатель EBITDA (ключевой финансовый показатель, не определяемый МСФО, используемый Группой в качестве справочного материала для оценки операционной эффективности). Прибыль или убыток по сегментам и скорректированная EBITDA используются для оценки эффективности, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности определенных сегментов, так как позволяет сравнить их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированная EBITDA за любой период представляет собой результаты от операционной деятельности, скорректированные на амортизацию, обесценение и убытки от выбытия основных средств за соответствующий период.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли/(убытках) зависимых компаний и совместных предприятий, амортизации, доходах и расходах по процентам, прочих финансовых доходах и расходах, налоге на прибыль, убытках от выбытия основных средств, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами в основном осуществляется на основе рыночных данных.

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	7 131	1 542	-	8 673
Первичный алюминий и сплавы	5 857	-	-	5 857
Глинозем и бокситы	504	-	-	504
Полуфабрикаты и фольга	317	124	-	441
Электроэнергия	46	881	-	927
Теплоэнергия	29	287	-	316
Прочее	378	250	-	628
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	91	631	(722)	-
Итого выручка по сегментам	7 222	2 173	(722)	8 673
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(6 457)	(1 344)	745	(7 056)
Скорректированная EBITDA	765	829	23	1 617
Амортизация	(415)	(181)	-	(596)
Убыток от выбытия основных средств	(14)	(1)	-	(15)
Обесценение внеоборотных активов	(71)	(10)	-	(81)
Результаты от операционной деятельности	265	637	23	925
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	1 157	-	-	1 157
Чистый расход по процентам	(410)	(272)	-	(682)
Чистые прочие финансовые расходы	(69)	(3)	-	(72)
Прибыль до налогообложения	943	362	23	1 328
Расход по налогу на прибыль	(124)	(130)	(1)	(255)
Прибыль за отчетный период	819	232	22	1 073
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(546)	(210)	12	(744)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2019 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 457	413	-	2 870
Первичный алюминий и сплавы	2 040	-	-	2 040
Глинозем и бокситы	163	-	-	163
Полуфабрикаты и фольга	113	41	-	154
Электроэнергия	9	234	-	243
Теплоэнергия	5	58	-	63
Прочее	127	80	-	207
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	29	163	(192)	-
Итого выручка по сегментам	2 486	576	(192)	2 870
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(2 249)	(407)	218	(2 438)
Скорректированная EBITDA	237	169	26	432
Амортизация	(143)	(57)	-	(200)
Убыток от выбытия основных средств	(8)	(2)	-	(10)
Обесценение внеоборотных активов	(22)	(4)	-	(26)
Результаты от операционной деятельности	64	106	26	196
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	323	-	-	323
Чистый расход по процентам	(134)	(89)	-	(223)
Чистые прочие финансовые расходы	(25)	(2)	-	(27)
Прибыль до налогообложения	228	15	26	269
Расход по налогу на прибыль	(34)	(24)	(1)	(59)
Прибыль за отчетный период	194	(9)	25	210
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(201)	(52)	5	(248)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
30 сентября 2019				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в зависимых компаниях и совместных предприятиях	11 931	6 130	(681)	17 380
Инвестиции в Metallurgical сегмент	-	4 595	(4 595)	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 616	418	-	2 034
Инвестиции в зависимых компании и совместные предприятия	4 002	7	-	4 009
Итого активов сегмента	17 549	11 150	(5 276)	23 423
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 730	1 413	(157)	3 986
Кредиты и займы	8 449	4 119	-	12 568
Итого обязательств сегмента	11 179	5 532	(157)	16 554
Капитал сегмента	6 370	5 618	(5 119)	6 869
Итого капитал и обязательства сегмента	17 549	11 150	(5 276)	23 423

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года				
Отчет о движении денежных средств				
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 230	634	(12)	1 852
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(8)	(136)	12	(132)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(556)	(183)	12	(727)
Денежные средства, (уплаченные за)/полученные от прочих инвестиций	(1)	5	-	4
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	544	-	-	544
Проценты полученные	20	25	-	45
Прочая инвестиционная деятельность	(15)	17	-	2
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(458)	(441)	-	(899)
Проценты уплаченные	(420)	(294)	-	(714)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	-	(9)	-	(9)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(24)	-	-	(24)
Прочая финансовая деятельность	(14)	(138)	-	(152)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	764	57		821

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	7 802	1 632	-	9 434
Первичный алюминий и сплавы	6 332	-	-	6 332
Глинозем и бокситы	726	-	-	726
Полуфабрикаты и фольга	274	150	-	424
Электроэнергия	57	900	-	957
Теплоэнергия	31	292	-	323
Прочее	382	290	-	672
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	113	683	(796)	-
Итого выручка по сегментам	7 915	2 315	(796)	9 434
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(6 115)	(1 452)	751	(6 816)
Скорректированная EBITDA	1 800	863	(45)	2 618
Амортизация	(383)	(181)	-	(564)
Убыток от выбытия основных средств	(4)	(1)	-	(5)
Обесценение внеоборотных активов	(166)	(43)	-	(209)
Результаты от операционной деятельности	1 247	638	(45)	1 840
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	809	(42)	-	767
Чистый расход по процентам	(354)	(311)	2	(663)
Чистые прочие финансовые расходы	(9)	(64)	(2)	(75)
Прибыль до налогообложения	1 693	221	(45)	1 869
Расход по налогу на прибыль	(144)	(105)	3	(246)
Прибыль за отчетный период	1 549	116	(42)	1 623
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(581)	(154)	11	(724)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2018 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 892	406	-	3 298
Первичный алюминий и сплавы	2 358	-	-	2 358
Глинозем и бокситы	274	-	-	274
Полуфабрикаты и фольга	126	38	-	164
Электроэнергия	15	232	-	247
Теплоэнергия	5	50	-	55
Прочее	114	86	-	200
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	26	198	(224)	-
Итого выручка по сегментам	2 918	604	(224)	3 298
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(2 242)	(367)	238	(2 371)
Скорректированная EBITDA	676	237	14	927
Амортизация	(139)	(54)	-	(193)
Убыток от выбытия основных средств	(1)	-	-	(1)
Обесценение внеоборотных активов	(43)	(18)	-	(61)
Результаты от операционной деятельности	493	164	14	671
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	316	(30)	-	286
Чистый расход по процентам	(122)	(96)	2	(216)
Чистые прочие финансовые расходы	(11)	(34)	(2)	(47)
Прибыль до налогообложения	676	4	14	694
Расход по налогу на прибыль	(79)	(27)	(2)	(108)
Прибыль за отчетный период	597	(23)	12	586
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(173)	(49)	-	(222)

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
31 декабря 2018				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в зависимых компаниях и совместных предприятиях	11 235	5 842	(679)	16 398
Инвестиции в Metallurgical Segment	-	4 053	(4 053)	-
Денежные средства и их эквиваленты	844	339	-	1 183
Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	3 698	3	-	3 701
Итого активов сегмента	15 777	10 237	(4 732)	21 282
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 282	1 445	(124)	3 603
Кредиты и займы	8 286	3 991	-	12 277
Итого обязательств сегмента	10 568	5 436	(124)	15 880
Капитал сегмента	5 209	4 801	(4 608)	5 402
Итого капитала и обязательств сегмента	15 777	10 237	(4 732)	21 282

ЭН+ ГРУП МКПАО
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года				
Отчет о движении денежных средств				
Потоки денежных средств от операционной деятельности	742	658	(11)	1 389
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(280)	(160)	11	(429)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(580)	(94)	11	(663)
Денежные средства, уплаченные за/(полученные от) прочие инвестиции	(111)	3	-	(108)
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	406	-	-	406
Проценты полученные	14	6	-	20
Прочая инвестиционная деятельность	(9)	(75)	-	(84)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(327)	(341)	-	(668)
Проценты уплаченные	(363)	(294)	-	(657)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(6)	(13)	-	(19)
Расчеты по производным финансовым инструментам	95	-	-	95
Приобретение неконтролирующих долей	-	(105)	-	(105)
Дивиденды акционерам	-	(68)	-	(68)
Прочая финансовая деятельность	(53)	139	-	86
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	135	157	-	292

5 Выручка

(a) Выручка по видам

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Реализация первичного алюминия и сплавов	2 040	2 358	5 857	6 332
Третьи стороны	1 561	1 334	3 836	3 873
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	475	1 019	2 011	2 446
Связанные стороны – прочие	4	5	10	12
Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия	-	-	-	1
Реализация глинозема и бокситов	163	274	504	726
Третьи стороны	76	162	234	446
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	21	70	112	164
Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия	66	42	158	116
Реализация алюминиевой фольги и полуфабрикатов	154	164	441	424
Третьи стороны	154	164	441	423
Связанные стороны – прочие	-	-	-	1
Реализация электроэнергии	243	247	927	957
Третьи стороны	237	237	899	914
Связанные стороны – прочие	-	5	5	21
Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия	6	5	23	22
Реализация теплоэнергии	63	55	316	323
Третьи стороны	61	54	301	305
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	-	-	1	-
Связанные стороны – прочие	2	1	14	18
Прочая выручка	207	200	628	672
Третьи стороны	173	165	515	544
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	3	-	8	6
Связанные стороны – прочие	2	5	13	20
Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия	29	30	92	102
	2 870	3 298	8 673	9 434

(b) Выручка по основным регионам

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Европа	1 318	1 477	3 587	3 737
СНГ	1 040	1 090	3 310	3 597
Азия	345	437	1 113	1 119
Америка	153	291	620	967
Прочие	14	3	43	14
	2 870	3 298	8 673	9 434

Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с покупателями.

6 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обесценение дебиторской задолженности	(23)	(38)	(35)	(50)
Благотворительность	(9)	(9)	(32)	(25)
Убыток от реализации основных средств	(10)	(1)	(15)	(5)
Резерв по судебным искам	(5)	(6)	(18)	(6)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	(4)	(7)	(36)	1
	(51)	(61)	(136)	(85)

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы				
Процентный доход	22	8	61	23
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 15)	-	17	-	123
Прочие финансовые доходы	1	-	1	1
	23	25	62	147

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые расходы				
Процентные расходы	(238)	(226)	(734)	(685)
Процентные расходы по кредитам от связанных сторон – компании, оказывающие существенное влияние	(7)	-	(9)	(1)
Убыток от курсовых разниц	(8)	(62)	(47)	(199)
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 15)	(20)	-	(13)	-
Прочие финансовые расходы	-	-	(13)	-
	<u>(273)</u>	<u>(288)</u>	<u>(816)</u>	<u>(885)</u>

8

Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущий налог на прибыль				
Текущий налог за период	(81)	(106)	(294)	(270)
Отложенный налог на прибыль				
Образование и восстановление временных разниц	22	(2)	39	24
	<u>(59)</u>	<u>(108)</u>	<u>(255)</u>	<u>(246)</u>

9 июля 2019 г. Материнская компания была переведена в Россию и стала российским налоговым резидентом. До смены места постоянного нахождения Материнская Компания была налоговым резидентом Кипра.

Материнская компания и дочерние компании платят налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства своих соответствующих налоговых юрисдикций. Для компаний, находящихся в Российской Федерации, применимая ставка налога составляет 20%; в Украине – 18%; в Гвинее – 0%; в Китае – 25%; в Казахстане – 20%; в Австралии – 30%; в Ямайке – 25%; в Ирландии – 12,5%; в Швеции – 21,4%. Для дочерних предприятий Группы, находящихся в Швейцарии, применимой ставкой налога за период является ставка налога на прибыль корпорации в кантоне Цуг, Швейцария, которая может отличаться в зависимости от налогового статуса компании. Ставка включает федеральный налог на прибыль и кантональный/муниципальный налоги на прибыль и капитал. Последний включает базовую ставку и повышающий коэффициент, который может изменяться от года к году. Применимые ставки налога на прибыль составляют 9,55% и 14,35% для различных дочерних компаний. Для значимых торговых компаний Металлургического сегмента применимая ставка налога составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, закончившийся 30 сентября 2018 года, и год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были такими же, как и за период, закончившийся 30 сентября 2019 года, за исключением налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швеции, которые составили 22%, и налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швейцарии, которая составила 9,6% и 14,51% соответственно.

9 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года и 30 сентября 2018 года.

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций на начало периода	571 428 572	571 428 572
Выпуск акций (примечание 13(a)(i))	67 420 324	-
Средневзвешенное количество акций	632 565 998	571 428 572
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	698	811
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	1,103	1,419

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций	638 848 896	571 428 572
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	122	278
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,191	0,486

Выпуск акций 26 января 2019 года (примечание 13 (a) (i)) был учтен в расчете средневзвешенного количества акций только за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

В течение периодов, закончившихся 30 сентября 2019 и 30 сентября 2018 гг., в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

10 Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях

У Группы произошли следующие изменения в инвестициях в зависимые компании и совместные предприятия:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	3 701	4 459
Доля Группы в прибыли после приобретения	1 157	767
Приобретение и вклад	73	79
Возврат авансов	(41)	-
Дивиденды	(1 172)	(929)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	291	(588)
Остаток на конец периода	4 009	3 788
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимые компании	2 333	2 291

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 354	4 135
Доля Группы в прибыли после приобретения	323	286
Приобретение и вклад	73	53
Возврат авансов	(41)	
Дивиденды	(618)	(504)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	(82)	(182)
Остаток на конец периода	4 009	3 788
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимые компании	2 333	2 291

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года. Соответственно Группа оценила свою долю в прибыли, совокупном доходе и результате от пересчета операций в иностранной валюте Норильского Никеля за период, окончившийся 30 сентября 2019 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем.

Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля на уровне 304 млн долл. США и 1 095 млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, в прочем совокупном доходе в ноль млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, убыток от пересчета иностранных операций в 70 млн долл. США и прибыль в 250 млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019. Балансовая стоимость инвестиции в объект инвестиций составила 3 262 млн долл. США по состоянию на 30 сентября 2019.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 сентября 2019 года составила 11 406 млн долл. США (31 декабря 2018: 8 286 млн долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской валютной бирже на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Активы и обязательства, удерживаемые для продажи

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года руководство приняло решение о продаже некоторых непрофильных активов Группы (дочерних компаний Группы). Следовательно, активы и обязательства этих дочерних компаний были реклассифицированы в активы и обязательства, предназначенные для продажи.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, инвестиции в дочернюю компанию, активы и обязательства которой были реклассифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2018 года, были проданы за 15 миллионов долларов США.

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года активы и обязательства, предназначенные для продажи, были представлены:

Активы, удерживаемые для продажи

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Запасы	19	1
Основные средства	15	15
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	-
Денежные средства и их эквиваленты	3	1
	42	17

Обязательства, удерживаемые для продажи

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Кредиты и займы	54	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5	-
Резервы – краткосрочная часть	3	-
Отложенные налоговые обязательства	-	2
	62	2

12 Непроизводные финансовые инструменты

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	692	572
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе	109	87
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	58	76
<i>Связанные стороны – прочие</i>	3	4
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	48	7
НДС к возмещению	386	330

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Авансы, выданные третьим сторонам	121	197
Авансы, выданные связанным сторонам, в том числе	49	51
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	-	1
<i>Связанные стороны – прочие</i>	-	1
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	49	49
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	238	174
Прочие налоги к возмещению	24	22
Налог на прибыль к возмещению	33	30
Дивиденды к получению от связанных сторон	583	-
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	583	-
Прочие краткосрочные активы	6	6
	2 241	1 469
Резерв по сомнительным долгам	(123)	(97)
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	2 118	1 372

Ожидается, что вся торговая и прочая дебиторская задолженность будет погашена или признана в качестве расхода в течение одного года или подлежит погашению по требованию.

(b) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	588	658
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	62	31
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	6	5
<i>Связанные стороны – прочие</i>	-	2
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	56	24
Авансы, полученные от третьих сторон	558	72
Авансы, полученные от связанных сторон, в том числе	393	260
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	393	260
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	151	237
Налог на прибыль к уплате	17	146
Прочие налоги к уплате	193	209
	1 962	1 613

Ожидается, что вся торговая и прочая кредиторская задолженность будет погашена или признана в составе прибыли в течение одного года, либо будет погашена по требованию. Обязательства по аренде, которые, как ожидается, будут погашены в течение одного года на

сумму 13 млн долл. США, включены в прочую кредиторскую задолженность и начисленные обязательства.

13 Собственный капитал

(a) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами

По состоянию на 30 сентября 2019 года акционерный капитал Материнской компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 долларов США каждая. Материнская компания может также выпустить 75 436 818 286 обыкновенных акций.

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(i) Сделка с Glencore

26 января 2019 г. Материнская компания выпустила 67 420 324 акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. США каждая с последующей эмиссией ГДР по этим акциям компании Glencore Group Funding Limited в соответствии с договором мены ценных бумаг в обмен на 8,75% акций ОК РУСАЛ («Сделка с Glencore»).

В связи с определенными нормативными требованиями, в соответствии с договором мены ценных бумаг компания Glencore согласилась передать свою долю в ОК РУСАЛ Материнской компании в два этапа. Первый этап был осуществлен 31 января 2019 года, и 1,97% акций РУСАЛа были переданы Материнской компании после исключения Материнской компании и ОК РУСАЛ из Списка SDN (см. Примечание 1 (d)), оставшиеся 6,78% ОК Акции РУСАЛа будут переданы не позднее февраля 2020 года.

В соответствии с учетной политикой Группы сделка Glencore учитывалась по методу ожидаемого приобретения, как если бы оставшиеся 6,78% акций ОК РУСАЛ уже были переданы. Справедливая стоимость переданного вознаграждения была определена с учетом рыночных котировок на Лондонской фондовой бирже.

В результате сделки с Glencore неконтролируемая доля участия снизилась на 435 млн долл. США с соответствующим увеличением эмиссионного дохода на 543 млн долл. США и других резервов на 251 млн долл. США, а также уменьшением резерва курсовых разниц при пересчете из других валют и накопленных убытков на 836 млн долл. США и 477 млн долл. США. соответственно.

(ii) Приобретение неконтролирующих долей

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа приобрела 0,4% акций Иркутскэнерго за 5 млн долларов США. В результате доля Группы в Иркутскэнерго увеличилась до 93,2%, неконтролирующая доля участия уменьшилась на 9 млн долларов США с соответствующим увеличением резерва переоценки на 4 млн долларов США соответственно.

(b) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете консолидированной сокращенной финансовой информации иностранных подразделений и инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(с) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном изменении справедливой стоимости хеджирования денежных потоков и долю Группы в прочем совокупном доходе от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за исключением операций в иностранной валюте.

(d) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке содержит накопленное чистое изменение справедливой стоимости гидроэнергетических активов на отчетную дату.

(е) Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

После редомициляции в июле 2019 года Материнская Компания может распределять дивиденды из нераспределенной прибыли и прибыли за отчетный период в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и положениями ее Устава.

(f)

Неконтролирующая доля участия

Следующая таблица отражает информацию в отношении каждой дочерней компании Группы, которая имеет материальную неконтролирующую долю участия:

30 сентября 2019 года

Млн. долл. США	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	43,1%	6,8%	47,6%	
Активы	17 065	3 983	560	
Обязательства	(11 179)	(1 945)	(160)	
Чистые активы	5 886	2 038	400	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 539	138	190	2 867
Выручка	7 222	1 342	247	
Прибыль	819	115	16	
Прочий совокупный доход	342	-	-	
Общий совокупный доход	1 161	115	16	
Прибыль, причитающаяся неконтролирующей доле	358	9	8	375
Прочий совокупный доход, причитающийся неконтролирующей доле	166	10	13	189
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 230	135	65	
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(8)	(12)	(58)	
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(458)	(134)	(13)	
Чистое увеличение / (снижение) денежных средств и их эквивалентов	764	(11)	(6)	

*Чистые активы Иркутскэнерго были скорректированы на эффект инвестиций Иркутскэнерго в ОАО «Иркутская электросетевая компания».

30 сентября 2018 года

Млн. долл. США	ОАО «Иркутская электросетевая компания»			Итого
	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*		
Процент неконтролирующей доли участия	51,9%	7,2%	47,7%	
Активы	15 494	3 787	525	
Обязательства	(10 665)	(1 978)	(143)	
Чистые активы	4 829	1 809	382	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 506	117	182	2 805
Выручка	7 915	1 449	258	
Прибыль	1 549	39	21	
Прочий совокупный доход	(680)	5	-	
Общий совокупный доход	869	44	21	
Прибыль, причитающаяся неконтролирующей доле	803	-	9	812
Прочий совокупный доход, причитающийся неконтролирующей доле	(353)	(17)	(25)	(395)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	742	109	67	
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(280)	(46)	(45)	
Потоки денежных средств, (использованные в)/от финансовой деятельности	(327)	(47)	6	
Чистое (снижение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	135	16	28	

* Чистые активы Иркутскэнерго были скорректированы на эффект инвестиций Иркутскэнерго в ОАО «Иркутская электросетевая компания».

14 Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов.

	30 сентября 2019 года	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	7 342	7 951
Необеспеченные банковские кредиты	1 171	476
Облигации	2 276	1 580
	10 789	10 007
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 242	915
Необеспеченные банковские кредиты	348	860
Начисленные проценты	135	118
Облигации	54	377
	1 779	2 270

(а) Кредиты и займы

МЕТЕЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Металлургический сегмент осуществил основное погашение на общую сумму 362 млн. долл. США и 577 млн. руб. (9 млн. долл. США) в рамках кредита по PXF договору и кредитных линий с Газпромбанком, соответственно.

Номинальная стоимость кредитов и займов Металлургического сегмента по состоянию на 30 сентября 2019 г. составила 6 095 млн долл. США (31 декабря 2018: 6 332 млн долл. США).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 048 млн долл. США на 30 сентября 2019 (31 декабря 2018: 3 932 млн долл. США).

Балансовая стоимость обязательств Группы, учитываемая по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2019 года.

Обеспечение и залог

Банковские кредиты и гарантии Группы обеспечены залогом акций дочерних компаний Группы и залогом акций зависимых компаний, сведения о которых раскрыты в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением акций АО «Красноярская ГЭС», заложенное количество которых уменьшилось до 50% + 1 акция по состоянию на 30 сентября 2019 года.

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены следующим:

- Основные средства балансовой стоимостью 1 422 млн долл. США (31 декабря 2018: 1 112 млн долл. США);
- Запасы с балансовой стоимостью 5 млн долл. США (31 декабря 2018: 5 млн долл. США);

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года права, включая все денежные суммы и требования, возникающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями ОК РУСАЛ и ее конечными заказчиками, были отнесены на обеспечение кредита по PXF договору от 24 мая 2017 года.

На дату составления данной финансовой отчетности ОК РУСАЛ через свои дочерние компании имеет непогашенные кредиты РЕПО, обеспеченные акциями Норильского Никеля, в количестве 1 306 000 штук, на сумму 210 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2020 года.

(b) Задолженность по облигациям

По состоянию на 30 сентября 2019 года находились в обращении 27 751 облигация серии 08 и 397 347 облигаций серии БО-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-02, 15 000 000 облигаций серии БО-001P-03 (обращались на рынке).

Рыночная цена закрытия на 30 сентября 2019 года составила 873 руб., 956 руб., 1 025 руб., 1 020 руб. и 1 006 руб. за облигацию для пяти траншей соответственно.

20 марта 2019 г. Группа исполнила опцион пут при выпуске облигаций Panda (первый транш) и выкупила облигации номинальной стоимостью 680 млн юаней (101 млн долларов США).

29 марта 2019 РУСАЛ Братск объявил новую ставку купона по облигациям серии 08 на уровне 0,01% годовых. 10 апреля 2019 года Компания исполнила опцион пут на облигации с номиналом в рублях серии 08 и выкупила облигации номинальной стоимостью 23,8 млн. руб.

4 апреля 2019 года РУСАЛ Братск объявил новую ставку купона по облигациям серии БО-01 на уровне 0,01% годовых. 18 апреля 2019 года Компания осуществила опцион пут на облигации с номиналом в российских рублях БО-01 и выкупила облигации номинальной стоимостью 3,8 млрд рублей.

29 апреля 2019 года было завершено размещение и начаты торги на Московской бирже биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-001P-01 на сумму 15 млрд руб. с купонной ставкой 9,0%, Срок погашения облигаций составляет десять лет, при условии, что опцион «пут» держателей облигаций будет исполнен в апреле 2022 года. В дополнение к размещению Группа заключила мультивалютный своп процентных ставок, в результате чего биржевые рублевые облигации были переведены в полной сумме в доллары США со сроком погашения 3 года и процентной ставкой 4,69%.

11 июля 2019 года было завершено размещение и начаты торги на Московской бирже биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-001P-02 на сумму 15 млрд руб. с купонной ставкой 8,60%, Срок погашения облигаций составляет десять лет, при условии, что опцион «пут» держателей облигаций будет исполнен в январе 2023 года. В дополнение к размещению Группа заключила мультивалютный своп процентных ставок, в результате чего биржевые рублевые облигации были переведены в полной сумме в доллары США со сроком погашения 3,5 года и процентной ставкой 4,45%.

4 сентября 2019 года Группа исполнила опцион «пут» в рамках выпуска облигаций Panda (второй транш) и выкупила облигации номинальной стоимостью 480 млн. юаней (67 млн. долларов США).

12 сентября 2019 года было завершено размещение и начаты торги на Московской бирже биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-001Р-03 на сумму 15 млрд руб. с купонной ставкой 8,25%, Срок погашения облигаций составляет десять лет, при условии, что опцион «пут» держателей облигаций будет исполнен в сентябре 2022 года. В дополнение к размещению Группа заключила 2 валютных свопа по процентным ставкам, в результате чего биржевые рублевые облигации были переведены в полной сумме в доллары США со сроком погашения 3 года как для свопов, так и для процентных ставок 3,82% и 3,85%.

15 Производные финансовые активы и обязательства

Производные финансовые инструменты относятся к следующим контрактам Металлургического сегмента:

	30 сентября 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Контракты на поставку нефтяного кокса и другого сырья	52	29	42	31
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	7	19	-	-
Кросс валютный своп	1	10	-	-
Итого	60	58	42	31

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и с консенсус-прогнозов в отношении соответствующих фьючерсных цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Согласно политике Группы, изменение уровня в иерархии оценок справедливой стоимости производится в момент события или появления новых обстоятельств, определивших необходимость этого изменения. Методы оценки за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, не изменились. Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	1 719	1 761	1 849	1 935	2 023	2 097	2 139
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	61	57	56	56	56	57	-

Движение балансовых значений справедливых оценок 3-го уровня происходило следующим образом:

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	11	(50)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибыли или убытке (финансовые (расходы)/ доходы) в течение периода	(13)	123
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(7)	-
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу, сырью и валютному свопу	11	(109)
Остаток на конец периода	2	(36)

	Три месяца, закончившихся	
	30 сентября	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	18	(38)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибыли или убытке (финансовые (расходы)/ доходы) в течение периода	(20)	17
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(2)	-
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу, сырью и валютному свопу	6	(15)
Остаток на конец периода	2	(36)

Анализ чувствительности показал, что производные финансовые инструменты не особенно чувствительны к изменению основных допущений.

16 Контрактные обязательства

Обязательства капитального характера

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Металлургический сегмент заключил ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года величина обязательств составляет 262 млн долл. США и 200

млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Энергетический сегмент имеет обязательства капитального характера, в отношении которых были заключены контракты на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года на сумму 111 млн долл. США и 78 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

17 Условные обязательства

(a) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние заслуживающие внимания события в Российской Федерации говорят о том, что власти становятся более активными в стремлении обеспечить через российскую судебную систему, интерпретацию налогового законодательства, в частности, в отношении использования определенных коммерческих торговых структур, которые могут быть выборочными для конкретных налогоплательщиков и отличаться от предыдущих интерпретаций или практики. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований исполнения налогового законодательства.

В дополнение к суммам налога на прибыль, представленным Группой, существуют определенные налоговые позиции, занимаемые Группой, где есть возможность (хотя и менее 50%), что дополнительный налог может быть уплачен после проверок налоговыми органами или в результате разрешения продолжающихся споров с налоговыми органами. Оценка Группой совокупного максимума дополнительных сумм, которые возможны к уплате, если эти налоговые позиции не будут подтверждены по состоянию на 30 сентября 2019 года, составляет 34 млн долл. США (31 декабря 2018 года: 32 млн долл. США).

(b) Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа, как и предприятия, на базе которых она была создана, осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты

деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности.

(с) Юридические условные обязательства

Деятельность Группы связана с многочисленными судебными исками и претензиями, которые отслеживаются, оцениваются и оспариваются на постоянной основе. В тех случаях, когда руководство полагает, что судебный процесс или другое требование может привести к оттоку экономических выгод для Группы, текущая оценка такого оттока признается в составе резервов в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации. По состоянию на 30 сентября 2019 года сумма требований, по которым руководство оценивает отток как возможный, составляет приблизительно 25 млн долларов США (31 декабря 2018 года: 31 млн долларов США).

18 Операции со связанными сторонами

(а) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых являются предприятиями, находящимися под общим контролем компании SUAL Partners Limited или ее акционеров, Glencore International Plc или подконтрольных ей компаний, зависимых компаний, совместных предприятий и прочих связанных сторон.

Продажа связанным сторонам за период раскрыта в примечании 5. Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность связанным сторонам на отчетную дату раскрыта в примечании 11. Покупка сырья и услуг у связанных сторон за период была следующей:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Покупка сырья	(147)	(133)	(406)	(322)
Компании, оказывающие существенное влияние	(17)	(22)	(54)	(60)
Прочие связанные стороны	-	(7)	(24)	(28)
Зависимые компании и совместные предприятия	(130)	(104)	(328)	(234)
Затраты на энергию	(10)	(13)	(33)	(38)
Компании, оказывающие существенное влияние	(1)	(1)	(3)	(3)
Прочие связанные стороны	(1)	-	(1)	(1)
Зависимые компании и совместные предприятия	(8)	(12)	(29)	(34)
Прочие услуги	(29)	(41)	(88)	(117)
Прочие связанные стороны	-	(1)	(1)	(3)
Зависимые компании и совместные предприятия	(29)	(40)	(87)	(114)
	(186)	(187)	(527)	(477)

Вся торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность со связанными сторонами не обеспечена и будет погашена денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На 30 сентября 2019 года в состав внеоборотных активов включены остатки от связанных сторон - зависимых компаний и совместных предприятий на сумму 48 млн долл. США (31 декабря 2018 года: 42 млн долл. США). По состоянию на 30 сентября 2019 года в долгосрочные обязательства включены остатки от связанных сторон - зависимых компаний и совместных предприятий на сумму 11 млн долларов США (31 декабря 2018 года: 10 млн долларов США соответственно).

(b) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года вознаграждение ключевому управленческому персоналу, было представлено краткосрочным вознаграждением и составило 19 млн долл. США (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года: 8 млн долл. США).

19 События после отчетной даты

25 октября 2019 года ОК РУСАЛ заключил договор предэкспортного финансирования (PXF2019), привязанный к целям устойчивого развития, на сумму 1 085 млн долл. США со сроком погашения через 5 лет (погашение с 27-го календарного месяца). Процентная ставка зависит от выполнения Компанией ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI). Полученное финансирование было использовано для частичного рефинансирования кредита по договору PXF от 24 мая 2017 года.

14 ноября 2019 года было завершено размещение биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» на сумму 15 млрд руб. (0,2 млрд долларов США) с купонной ставкой 7,45%. Срок погашения облигаций составляет десять лет, при условии, что опцион «пут» держателей облигаций будет исполнен через три года.