



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

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

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ЭН+ ГРУП МКПАО за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., подготовленной на английском языке, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>

Содержание

Заявление об ответственности руководства	3
Отчет независимого аудитора по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	13

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете аудитора по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, изложенной на страницах 4-5, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации ЭН+ ГРУП МКПАО и ее дочерних компаний.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 Промежуточная финансовая отчетность ("МСФО 34").

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

- выбор надлежащей учётной политики и её последовательное применение;
- применение разумных и обоснованных суждений и оценок;
- заявление о том, что требования Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») были соблюдены, и все существенные отступления были раскрыты и объяснены в примечаниях к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации; и
- подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была утверждена Советом директоров 15 августа 2019 года и подписана от его имени:

Генеральный директор
ЭН+ ГРУП МКПАО

Владимир Кирюхин



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 июня 2019 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 2019 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 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

Проверяемое лицо: ЭН+ ГРУП МКПАО

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1193926010398

Остров Октябрьский, Калининград, Калининградская область, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ЭН+ ГРУП МКПАО

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

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 321 млн долларов США и 724 млн долларов США за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 2019 года, соответственно, доли Группы в прочем совокупном доходе в сумме ноль млн долларов США за каждые из трех- и шестимесячный периодов, закончившихся 30 июня 2019 года, прибыли от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 96 млн долларов США и 352 млн долларов США за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 2019 года, соответственно, и балансовую стоимость данной инвестиции Группы в сумме 3,640 млн долларов США по состоянию на 30 июня 2019 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 июня 2019 года и за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 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

15 августа 2019 года

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2019	2018	2019	2018
		(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США
Выручка	5	3 022	2 698	5 803	6 136
Себестоимость		(2 250)	(1 776)	(4 294)	(4 066)
Валовая прибыль		772	922	1 509	2 070
Коммерческие расходы		(167)	(139)	(294)	(316)
Управленческие расходы		(160)	(199)	(346)	(413)
Обесценение внеоборотных активов		(28)	(93)	(55)	(148)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	6	(48)	3	(85)	(24)
Прибыль от операционной деятельности		369	494	729	1 169
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	340	243	767	481
Финансовые доходы	7	30	44	46	122
Финансовые расходы	7	(257)	(358)	(550)	(597)
Прибыль до налогообложения		482	423	992	1 175
Налог на прибыль	8	(95)	(53)	(196)	(138)
Прибыль за отчетный период		387	370	796	1 037
Причитающаяся:					
Акционерам Материнской Компании		258	155	538	533
Держателям неконтролирующих долей	12(f)	129	215	258	504
Прибыль за отчетный период		387	370	796	1 037
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	0.404	0.271	0.855	0.933

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США
Прибыль за период	387	370	796	1 037
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Актуарный (убыток) / прибыль по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	(1)	3	(1)	3
	(1)	3	(1)	3
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Выбытие дочернего предприятия	-	-	4	-
Курсовые разницы при пересчете операций в иностранной валюте	52	(118)	140	(115)
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	10	(440)	405	(406)
Изменение справедливой стоимости хеджирования денежных потоков	10	(5)	(5)	-
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	-	1	(1)	2
	158	(557)	543	(519)
Общий совокупный доход за отчетный период	544	(184)	1 338	521
Причитающийся:				
Акционерам Материнской Компании	356	(113)	836	288
Держателям неконтролирующих долей	188	(71)	502	233
Общий совокупный доход за отчетный период	544	(184)	1 338	521

	Прим.	30 июня 2019	31 декабря 2018
		(не аудировано)	
		<u>Млн долл. США</u>	<u>Млн долл. США</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		9 796	9 322
Гудвил и нематериальные активы		2 340	2 195
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	10	4 319	3 701
Отложенные налоговые активы		129	125
Производные финансовые активы	14	37	33
Прочие внеоборотные активы		74	77
Итого внеоборотных активов		<u>16 695</u>	<u>15 453</u>
Оборотные активы			
Запасы		2 884	3 037
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 (a)	2 087	1 389
Краткосрочные инвестиции		229	211
Производные финансовые активы	144	20	9
Денежные средства и их эквиваленты		1 479	1 183
Итого оборотных активов		<u>6 699</u>	<u>5 829</u>
Итого активов		<u>23 394</u>	<u>21 282</u>

	Прим.	30 июня 2019	31 декабря 2018
		(не аудировано)	Млн долл. США
		Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	12		
Уставный капитал		-	-
Эмиссионный доход		1 516	973
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 722	2 718
Прочие резервы		187	(62)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 560)	(5 024)
Накопленные убытки		(4 128)	(5 143)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		3 930	2 655
Неконтролирующая доля	12(f)	2 805	2 747
Итого собственного капитала		6 735	5 402
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	10 555	10 007
Отложенные налоговые обязательства		1 274	1 219
Резервы – долгосрочная часть		491	459
Производные финансовые обязательства	14	30	24
Прочие долгосрочные обязательства		114	208
Итого долгосрочных обязательств		12 464	11 917
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	2 262	2 270
Резервы – краткосрочная часть		67	71
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11(b)	1 857	1 615
Производные финансовые обязательства	14	9	7
Итого краткосрочных обязательств		4 195	3 963
Итого собственного капитала и обязательств		23 394	21 282

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2019 (не аудировано) Млн долл. США	2018 (не аудировано) Млн долл. США
	Прим.		
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за период		796	1 037
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		396	371
Обесценение внеоборотных активов		55	148
Убыток от курсовых разниц	7	39	137
Убыток от выбытия основных средств	6	5	4
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	(767)	(481)
Процентные расходы	7	498	460
Процентные доходы	7	(39)	(16)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7	(7)	(106)
Расход по налогу на прибыль	8	196	138
Восстановление обесценения запасов		(5)	(10)
Обесценение дебиторской задолженности	6	12	12
Резерв по судебным искам	6	13	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резерва по пенсионному обеспечению		1 192	1 694
Уменьшение / (увеличение) запасов		181	(381)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(158)	(79)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов		354	(361)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		1 569	873
Налог на прибыль уплаченный		(334)	(122)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		1 235	751

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	21	8
Приобретение объектов основных средств	(462)	(450)
Приобретение нематериальных активов	(16)	(13)
Денежные средства полученные от / (уплаченные за) прочие инвестиции	11	(93)
Проценты полученные	33	13
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	11	4
Дивиденды от финансовых активов	1	3
Поступления от выбытия дочернего предприятия	14	-
Приобретение дочернего предприятия	(25)	-
Изменение остатков денежных средств, ограниченных к использованию	-	(3)
Поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(412)	(531)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	1 791	3 604
Возврат заемных средств	(1 882)	(3 426)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(9)	(19)
Приобретение неконтролирующих долей	12 (5)	(105)
Проценты уплаченные	(472)	(437)
Погашение производных финансовых инструментов	(9)	96
Дивиденды акционерам	-	(68)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(586)	(355)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	237	(135)
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	59	(14)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	1 436	808

Денежные средства, ограниченные к использованию, составляли 43 миллиона долларов США, 43 миллиона долларов США и 20 миллионов долларов США на 30 июня 2019, 31 декабря 2018 и 30 июня 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 лирующие 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)	-	-	-	-	-	533	533	504	1 037
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	4	(249)	-	(245)	(271)	(516)
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	4	(249)	533	288	233	521
Операции с собственниками									
Дивиденды акционерам (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Итого операций с собственниками (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Остаток на 30 июня 2018 (не аудировано)	973	9 193	2 471	(68)	(4 793)	(5 565)	2 211	2 627	4 838
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)	-	-	-	-	-	538	538	258	796
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(2)	300	-	298	244	542
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(2)	300	538	836	502	1 338
Операции с собственниками									
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (12(e))	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 июня 2019 (не аудировано)	1 516	9 193	2 722	187	(5 560)	(4 128)	3 930	2 805	6 735

1 Основные положения

(а) 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»).

Структура акционерного капитала и голосующих прав акционеров Материнской Компанией на 30 июня 2019 была следующей:

	Владение акциями	Право голоса
B-Finance Limited	44,95%	35,00%
ВТБ	21,68%	7,35%
Citi (Nominees), включая.	15,25%	15,25%
<i>Glencore Group Funding Limited</i>	<i>10,55%</i>	<i>10,55%</i>
Прочие акционеры	18,12%	4,72%
Независимые доверительные управляющие	-	37,68%
Итого	100,00%	100,00%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

По состоянию на 30 июня 2019 года непосредственным крупнейшим акционером Группы является B-Finance Limited, зарегистрированная на территории Британских Виргинских островов и находящаяся под бенефициарным контролем г-на Олега Дерипаски.

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 осуществить права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской компании или имело бы возможность осуществлять контроль над Материнской компанией.

Операции со связанными сторонами подробно описаны в примечании 17.

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 Metallургического и Энергетического сегментов.

Metallургический 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 12 (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, контролирующими 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 июня 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 44 млн долл. США активов в форме права пользования и 50 млн долл. США обязательств по аренде по состоянию на 30 июня 2019 года. 37 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 5 млн долл. США, процентные расходы по этим договорам в размере 2 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года. Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 7 млн долл. США.

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, составляют 15 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.

(а) 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

(а) Отчетные сегменты

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

- а) 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.

- б) 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.

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	4 674	1 129	-	5 803
Первичный алюминий и сплавы	3 817	-	-	3 817
Глинозем и бокситы	341	-	-	341
Полуфабрикаты и фольга	204	83	-	287
Электроэнергия	37	647	-	684
Теплоэнергия	24	229	-	253
Прочее	251	170	-	421
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	62	468	(530)	-
Итого выручка по сегментам	4 736	1 597	(530)	5 803
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(4 208)	(937)	527	(4 618)
Скорректированная EBITDA	528	660	(3)	1 185
Амортизация	(272)	(124)	-	(396)
Убыток от выбытия основных средств	(6)	1	-	(5)
Обесценение внеоборотных активов	(49)	(6)	-	(55)
Результаты от операционной деятельности	201	531	(3)	729
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	767	-	-	767
Чистый расход по процентам	(276)	(183)	-	(459)
Чистые прочие финансовые расходы	(44)	(1)	-	(45)
Прибыль до налогообложения	648	347	(3)	992
Расход по налогу на прибыль	(90)	(106)	-	(196)
Прибыль за отчетный период	558	241	(3)	796
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(345)	(158)	7	(496)

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 534	488	-	3 022
Первичный алюминий и сплавы	2 100	-	-	2 100
Глинозем и бокситы	169	-	-	169
Полуфабрикаты и фольга	113	45	-	158
Электроэнергия	16	279	-	295
Теплоэнергия	8	82	-	90
Прочее	128	82	-	210
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	32	235	(267)	-
Итого выручка по сегментам	2 566	723	(267)	3 022
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(2 264)	(432)	280	(2 416)
Скорректированная EBITDA	302	291	13	606
Амортизация	(147)	(60)	-	(207)
Убыток от выбытия основных средств	(3)	1	-	(2)
Обесценение внеоборотных активов	(24)	(4)	-	(28)
Результаты от операционной деятельности	128	228	13	369
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	340	-	-	340
Чистый расход по процентам	(128)	(90)	-	(218)
Чистые прочие финансовые расходы	(8)	(1)	-	(9)
Прибыль до налогообложения	332	137	13	482
Расход по налогу на прибыль	(47)	(47)	(1)	(95)
Прибыль за отчетный период	285	90	12	387
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(213)	(109)	7	(315)

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
30 июня 2019				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в зависимых компаниях и совместных предприятиях	12 035	6 274	(713)	17 596
Инвестиции в Metallургический сегмент	-	4 596	(4 596)	-
Денежные средства и их эквиваленты	969	510	-	1 479
Инвестиции в зависимых компании и совместные предприятия	4 315	4	-	4 319
Итого активов сегмента	17 319	11 384	(5 309)	23 394
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 594	1 403	(155)	3 842
Кредиты и займы	8 489	4 328	-	12 817
Итого обязательств сегмента	11 083	5 731	(155)	16 659
Капитал сегмента	6 236	5 653	(5 154)	6 735
Итого капитал и обязательств сегмента	17 319	11 384	(5 309)	23 394

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года				
Отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	741	501	(7)	1 235
Денежные потоки, используемые в инвестиционной деятельности	(329)	(90)	7	(412)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(353)	(132)	7	(478)
Денежные средства, полученные от прочих инвестиций	3	8	-	11
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	11	-	-	11
Проценты полученные	16	17	-	33
Прочая инвестиционная деятельность	(6)	17	-	11
Денежные потоки, используемые в финансовой деятельности	(309)	(277)	-	(586)
Выплаченные проценты	(274)	(198)	-	(472)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	-	(9)	-	(9)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(9)	-	-	(9)
Прочая финансовая деятельность	(26)	(70)	-	(96)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	103	134	-	237

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	4 910	1 226	-	6 136
Первичный алюминий и сплавы	3 974	-	-	3 974
Глинозем и бокситы	452	-	-	452
Полуфабрикаты и фольга	148	112	-	260
Электроэнергия	42	668	-	710
Теплоэнергия	26	242	-	268
Прочее	268	204	-	472
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	87	485	(572)	-
Итого выручка по сегментам	4 997	1 711	(572)	6 136
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(3 873)	(1 084)	513	(4 444)
Скорректированная EBITDA	1 124	627	(59)	1 692
Амортизация	(244)	(127)	-	(371)
Убыток от выбытия основных средств	(3)	(1)	-	(4)
Обесценение внеоборотных активов	(123)	(25)	-	(148)
Результаты от операционной деятельности	754	474	(59)	1 169
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	493	(12)	-	481
Чистый расход по процентам	(232)	(215)	-	(447)
Чистые прочие финансовые расходы	2	(30)	-	(28)
Прибыль до налогообложения	1 017	217	(59)	1 175
Расход по налогу на прибыль	(65)	(78)	5	(138)
Прибыль за отчетный период	952	139	(54)	1 037
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(408)	(105)	11	(502)

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 214	484	-	2 698
Первичный алюминий и сплавы	1 779	-	-	1 779
Глинозем и бокситы	210	-	-	210
Полуфабрикаты и фольга	70	51	-	121
Электроэнергия	19	270	-	289
Теплоэнергия	9	78	-	87
Прочее	127	85	-	212
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	39	229	(268)	-
Итого выручка по сегментам	2 253	713	(268)	2 698
Операционные расходы (без учета амортизации и убытков от выбытия основных средств)	(1 701)	(454)	220	(1 935)
Скорректированная EBITDA	552	259	(48)	763
Амортизация	(116)	(59)	-	(175)
Убыток от выбытия основных средств	(1)	-	-	(1)
Обесценение внеоборотных активов	(74)	(19)	-	(93)
Результаты от операционной деятельности	361	181	(48)	494
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	255	(12)	-	243
Чистый расход по процентам	(114)	(107)	-	(221)
Чистые прочие финансовые расходы	(60)	(33)	-	(93)
Прибыль до налогообложения	442	29	(48)	423
Расход по налогу на прибыль	(34)	(23)	4	(53)
Прибыль за отчетный период	408	6	(44)	370
Поступление внеоборотных активов сегмента за период	(191)	(54)	11	(234)

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 Metallургический сегмент	-	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

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года				
Отчет о движении денежных потоков				
Денежные потоки от операционной деятельности	400	362	(11)	751
Денежные потоки, используемые в инвестиционной деятельности	(469)	(73)	11	(531)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(417)	(57)	11	(463)
Денежные средства, уплаченные за прочие инвестиции	(70)	(23)	-	(93)
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	4	-	-	4
Проценты полученные	9	4	-	13
Прочая инвестиционная деятельность	5	3	-	8
Денежные, используемые в финансовой деятельности	(120)	(235)	-	(355)
Выплаченные проценты	(237)	(200)	-	(437)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(6)	(13)	-	(19)
Расчеты по производным финансовым инструментам	96	-	-	96
Приобретение неконтролирующих долей	-	(105)	-	(105)
Дивиденды акционерам	-	(68)	-	(68)
Прочая финансовая деятельность	27	151	-	178
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(189)	54	-	(135)

5 Выручка

(а) Выручка по видам

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Реализация первичного алюминия и сплавов	2 100	1 779	3 817	3 974
<i>Третьи стороны</i>	1 337	1 114	2 275	2 539
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	760	660	1 536	1 427
<i>Связанные стороны – прочие</i>	3	4	6	7
<i>Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия</i>	-	1	-	1
Реализация глинозема и бокситов	169	210	341	452
<i>Третьи стороны</i>	77	135	158	284
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	40	34	91	94
<i>Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия</i>	52	41	92	74
Реализация алюминиевой фольги и полуфабрикатов	158	121	287	260
<i>Третьи стороны</i>	158	120	287	259
<i>Связанные стороны – прочие</i>	-	1	-	1
Реализация электроэнергии	295	289	684	710
<i>Третьи стороны</i>	287	275	662	677
<i>Связанные стороны – прочие</i>	-	7	5	16
<i>Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия</i>	8	7	17	17
Реализация теплоэнергии	90	87	253	268
<i>Третьи стороны</i>	89	84	240	251
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	-	-	1	-
<i>Связанные стороны – прочие</i>	1	3	12	17
Прочая выручка	210	212	421	472
<i>Третьи стороны</i>	175	173	342	379
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	3	3	5	6
<i>Связанные стороны – прочие</i>	7	7	11	15
<i>Связанные стороны –зависимые компании и совместные предприятия</i>	25	29	63	72
	3 022	2 698	5 803	6 136

(b) Выручка по основным регионам

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
СНГ	1 098	1 146	2 270	2 507
Европа	1 173	1 087	2 269	2 260
Азия	398	240	768	681
Америка	336	221	467	677
Прочие	17	4	29	11
	3 022	2 698	5 803	6 136

Вся выручка Группы относится к выручке от контрактов с покупателями.

6 Прочие операционные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обесценение дебиторской задолженности	(7)	(5)	(12)	(12)
Благотворительность	(10)	(1)	(23)	(16)
Убыток от реализации основных средств	(2)	(1)	(5)	(4)
Резерв по судебным искам	(13)	-	(13)	-
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	(16)	10	(32)	8
	(48)	3	(85)	(24)

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы				
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 14)	11	37	7	106
Доход по процентам	19	7	39	16
	30	44	46	122

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	(236)	(226)	(496)	(459)
Процентные расходы по кредитам от связанных сторон – компании, оказывающие существенное влияние	(1)	-	(2)	(1)
Убыток от курсовых разниц	(16)	(132)	(39)	(137)
Прочие финансовые расходы	(4)	-	(13)	-
	(257)	(358)	(550)	(597)

8

Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущий налог на прибыль				
Текущий налог за период	(111)	(75)	(213)	(164)
Отложенный налог на прибыль				
Образование и восстановление временных разниц	16	22	17	26
	(95)	(53)	(196)	(138)

По состоянию на 30 июня 2019 года Материнская Компания являлась налоговым резидентом Кипра с применимой ставкой корпоративного налога в размере 12,5%. На дату данной финансовой отчетности на Материнскую компанию распространяются все применимые налоговые правила Российской Федерации со ставкой налога на прибыль в размере 20%.

Дочерние компании платят подоходный налог в соответствии с требованиями законодательства своих соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних 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 год 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 ОК РУСАЛ применимая ставка налога составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, закончившийся 30 июня 2018 года, и год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были такими же, как и за период, закончившийся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций на начало периода	571 428 572	571 428 572
Выпуск акций (примечание 12(а)(i))	67 420 324	-
Средневзвешенное количество акций	629 424 550	571 428 572
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	538	533
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,855	0,933

	Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций	638 848 896	571 428 572
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	258	155
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,404	0,271

Выпуск акций 26 января 2019 года (примечание 12 (а) (i)) был учтен в расчете средневзвешенного количества акций только за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года. В течение периодов, закончившихся 30 июня 2019 и 30 июня 2018 гг., в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

10 Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях

В Группе произошли следующие изменения в инвестициях в зависимые компании и совместные предприятия:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	3 701	4 459
Доля Группы в прибыли после приобретения	767	481
Вклад	-	26
Дивиденды	(554)	(425)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	405	(406)
Остаток на конец периода	4 319	4 135
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимые компании	2 382	2 395

	Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 422	4,731
Доля Группы в прибыли после приобретения	340	243
Вклад	-	26
Дивиденды	(554)	(425)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	111	(440)
Остаток на конец периода	4 319	4,135
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимые компании	2 382	2,395

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2019 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем.

Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля на уровне 321 млн долл. США и 724 млн долл. США за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в прочем совокупном доходе в ноль млн долл. США за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, прибыль от пересчета иностранных операций в 96 млн долл. США и 352 млн долл. США за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019. Балансовая стоимость инвестиции в объект инвестиций составила 3 640 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2019.

Информация, используемая для расчетов, является неполной во многих аспектах. В момент публикации промежуточной финансовой информации Норильского Никеля оценочные данные менеджмента подлежат пересмотру. В случае выявления существенных расхождений, ранее опубликованная отчетность Группы может быть скорректирована в отношении доли в результатах, прочем совокупном доходе и балансовой стоимости инвестиции в Норильский Никель.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 июня 2019 года составила 9 988 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 Непроизводные финансовые инструменты

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	618	572
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе	108	87

	30 июня 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	65	76
<i>Связанные стороны – прочие</i>	3	4
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	40	7
НДС к возмещению	432	330
Авансы, выданные третьим сторонам	143	197
Авансы, выданные связанным сторонам, в том числе	57	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>	57	49
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	251	174
Прочие налоги к возмещению	18	22
Подоходный налог к возмещению	32	30
Дивиденды к получению от связанных сторон	532	-
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	532	-
Прочие краткосрочные активы	7	23
	2 198	1 486
Резерв по сомнительным долгам	(111)	(97)
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	2 087	1 389

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 июня 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	629	658
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	55	31
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	13	5
<i>Связанные стороны – прочие</i>	1	2
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	41	24
Авансы, полученные от третьих сторон	317	72
Авансы, полученные от связанных сторон, в том числе	439	260
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	439	260
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	159	239
Налог на прибыль к уплате	27	146

	30 июня 2019	31 декабря 2018
	млн долл. США	млн долл. США
Прочие налоги к уплате	231	209
	1 857	1 615

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.

12 Собственный капитал

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

По состоянию на 30 июня 2019 уставный капитал Материнской Компании составил 714 285 714,286 обыкновенных акций, 638 848 896 из которых были выпущены с номинальной стоимостью в 0,00007 каждая.

По состоянию на 30 июня 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 данной финансовой отчетности по операциям в иностранной валюте и инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(c) 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.

(e) Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2019 года

	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	43,1%	6,8%	47,6%	
Активы	16 835	4 110	561	
Пассивы	(11 083)	(2 068)	(163)	
Чистые активы	5 752	2 042	398	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 480	135	190	2 805
Выручка	4 736	989	167	
Прибыль	558	93	9	
Прочий совокупный доход	469	2	-	
Общий совокупный доход	1 027	95	9	
Прибыль, причитающаяся неконтролирующей доле	245	10	3	258
Прочий совокупный доход, причитающийся неконтролирующей доле	220	7	17	244
Потоки денежных средств от операционной деятельности	741	75	54	
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(329)	(62)	(37)	
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(309)	(22)	(17)	
Чистое увеличение / (снижение) денежных средств и их эквивалентов	103	(9)	-	

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

30 июня 2018 года

	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	51,9%	7,5%	47,7%	
Активы	15 678	4 014	551	
Пассивы	(11 234)	(2 077)	(155)	
Чистые активы	4 444	1 937	396	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 305	133	189	2 627
Выручка	4 997	1 104	187	
Прибыль	952	93	17	
Прочий совокупный доход	(468)	-	-	
Общий совокупный доход	484	93	17	
Прибыль, причитающаяся неконтролирующей доле	494	3	7	504
Прочий совокупный доход, причитающийся неконтролирующей доле	(243)	(11)	(17)	(271)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	400	61	21	
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(469)	(26)	(26)	
Потоки денежных средств, (использованные в)/от финансовой деятельности	(120)	(18)	6	
Чистое (снижение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(189)	17	1	

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

13 Кредиты и займы

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

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	7 718	7 951
Необеспеченные банковские кредиты	1 022	476
Облигации	1 815	1 580
	10 555	10 007
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 594	915
Необеспеченные банковские кредиты	412	860
Начисленные проценты	131	118
Облигации	125	377
	2 262	2 270

(а) Кредиты и займы

ОК РУСАЛ

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 30 июня 2019 г. составила 6 532 млн долл. США (31 декабря 2018: 6 332 млн долл. США).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 258 млн долл. США на 30 июня 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 июня 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 июня 2019 года.

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены следующим:

- Основные средства балансовой стоимостью 1 208 млн долл. США (31 декабря 2018: 1 112 млн долл. США);
- Запасы с балансовой стоимостью 31 млн долл. США (31 декабря 2018: 5 млн долл. США);

По состоянию на 30 июня 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.

В результате изменения контроля над Группой, раскрытого в примечании 1, некоторые кредиторы Группы получили право требовать обязательного досрочного погашения непогашенной задолженности, как это предусмотрено в соответствующих кредитных соглашениях. По состоянию на 30 июня 2019 года кредиторы отказались от права обязательной предоплаты.

(b) Задолженность по облигациям

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

Рыночная цена закрытия на 30 июня 2019 года составила 850 руб., 932 руб. и 1 011 руб. за облигацию для трех траншей соответственно.

20 марта 2019 г. ОК РУСАЛ выполнила 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 ОК РУСАЛ 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 ОК РУСАЛ 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-001Р-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%.

14 Производные финансовые активы и обязательства

Производные финансовые инструменты относятся к следующим контрактам ОК РУСАЛ:

	30 июня 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	44	39	42	31
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	11	-	-	-
Кросс валютный своп	2	-	-	-
Итого	57	39	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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	1 804	1 875	1 965	2 054	2 141	2 213	2 255
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	65	62	61	60	60	60	-

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

	Три месяца, закончившихся	
	30 июня	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	5	19
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибыли или убытке (финансовые доходы) в течение периода	11	37

	Три месяца, закончившихся	
	30 июня	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(5)	-
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу, сырью и валютному свопу	7	(94)
Остаток на конец периода	18	(38)

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	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 доходы) в течение периода	7	106
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(5)	-
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу, сырью и валютному свопу	5	(94)
Остаток на конец периода	18	(38)

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

15 Контрактные обязательства

Обязательства капитального характера

ОК РУСАЛ

ОК РУСАЛ заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года величина обязательств составляет 260 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 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года на сумму 98 млн долл. США и 78 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

16 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 в части интерпретации и требований 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 30 июня 2019 года, составляет 35 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 июня 2019 года сумма требований, по которым руководство оценивает отток как возможный, составляет приблизительно 33 млн долларов США (31 декабря 2018 года: 31 млн долларов США).

17 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 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019	2018	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Покупка сырья	(155)	(82)	(259)	(189)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(22)	(26)	(37)	(38)
<i>Прочие связанные стороны</i>	(11)	(3)	(24)	(21)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(122)	(53)	(198)	(130)
Затраты на энергию	(11)	(14)	(23)	(25)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(1)	(1)	(2)	(2)
<i>Прочие связанные стороны</i>	-	(1)	-	(1)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(10)	(12)	(21)	(22)
Прочие услуги	(30)	(38)	(59)	(76)
<i>Прочие связанные стороны</i>	(1)	(1)	(1)	(2)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(29)	(37)	(58)	(74)
	(196)	(134)	(341)	(290)

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 июня 2019 года в состав внеоборотных активов включены остатки от связанных сторон - зависимых компаний и совместных предприятий на сумму 47 млн долл. США (31 декабря 2018 года: 42 млн долл. США соответственно). По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года вознаграждение ключевому управленческому персоналу, было представлено краткосрочным вознаграждением и составило 13 млн долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 6 млн долл. США).

18 События после отчетной даты

9 июля 2019 года Материнская компания изменила место своего постоянного нахождения на Российскую Федерацию, как раскрыто в Примечании 1(а).

11 июля 2019 года было завершено размещение и начаты торги на Московской бирже биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии БО-001Р-02 на сумму 15 млрд руб. с купонной ставкой 8,6%, 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 которого биржевые рублевые облигации были переведены в полном объеме в доллары США со сроком погашения 3,5 года и процентной ставкой 4,45%.

Внеочередное общее собрание ОК РУСАЛ, состоявшееся 1 августа 2019 года, одобрило его заявку в регулирующие органы Российской Федерации («Новая юрисдикция») о продолжении деятельности в качестве компании со статусом международной компании, учрежденной в соответствии с законодательством Новой юрисдикции.