

ОАО «РУСАЛ Братск»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года, и аудиторское
заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционеру

ОАО «РУСАЛ Братск»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудируемое лицо: ОАО «РУСАЛ Братск»

Зарегистрировано постановлением главы администрации города Братска

Свидетельство от 26 ноября 1992 года № 1102

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы по Центральному округу города Братска Иркутской области за № 1023800636377 14 июля 2006 года. Свидетельство серии 38 № 002360519.

665716, Иркутская область, город Братск.

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

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.565.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 10:27700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Киселева Л.Р.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 41/15

АО «КПМГ»



9 июня 2016 года

Москва, Российская Федерация

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Основные средства	10	46 018	15 927
Займы, выданные связанным сторонам	11	-	4 846
Прочие внеоборотные активы		80	48
Внеоборотные активы		46 098	20 821
Запасы	13	11 241	6 520
Займы, выданные связанным сторонам	11	14 771	23 908
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	19 931	11 833
Денежные средства и их эквиваленты	15	32	5
Оборотные активы		45 975	42 266
Итого активов		92 073	63 087

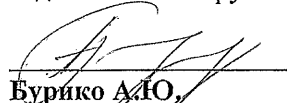
Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		969	-
Прочие резервы		226	189
Резерв курсовых разниц		16 262	1 438
Нераспределенная прибыль		18 226	16 855
Итого капитала	16	35 684	18 483
Обязательства			
Кредиты и займы	18	4 503	4 978
Облигации	19	9 073	15 000
Резервы	20	501	832
Отложенные налоговые обязательства	12	6 654	2 621
Производные финансовые инструменты	22	-	518
Долгосрочные обязательства		20 731	23 949
Кредиты и займы	18	2 641	454
Облигации	19	15 651	15 698
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	13 362	4 245
Производные финансовые инструменты	22	3 814	-
Резервы	20	190	258
Краткосрочные обязательства		35 658	20 655
Итого обязательств		56 389	44 604
Итого капитала и обязательств		92 073	63 087

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Выручка	5	40 357	35 894
Себестоимость продаж		(36 984)	(32 439)
Валовая прибыль		3 373	3 455
Коммерческие расходы		(413)	(370)
Административные расходы		(1 947)	(1 967)
Обесценение внеоборотных активов		31	(241)
Результат от выбытия внеоборотных активов		(178)	(2)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(94)	(47)
Результаты операционной деятельности		772	828
Финансовые доходы	8	7 836	2 442
Финансовые расходы	8	(5 246)	(3 624)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		2 590	(1 182)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 362	(354)
Расход по налогу на прибыль	9	(1 991)	(266)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		1 371	(620)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	20	37	47
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		14 824	1 694
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		14 861	1 741
Общий совокупный доход за отчетный год		16 232	1 121
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	17	249	(113)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 09 июня 2016 года и от имени руководства ее подписала:



Бурико А.Ю.
Директор ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.»,
управляющей организации ОАО «РУСАЛ Братск»

млн. руб.	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года		1	142	(256)	20 475	20 362
Общий совокупный доход за отчетный год						
Убыток за отчетный год		-	-	-	(620)	(620)
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	1 694	-	1 694
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	20	-	47	-	-	47
Итого прочего совокупного дохода		-	47	1 694	-	1 741
Общий совокупный доход за отчетный год		-	47	1 694	(620)	1 121
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды акционерам		-	-	-	(3 000)	(3 000)
Итого операций с собственниками		-	-	-	(3 000)	(3 000)
Остаток на 31 декабря 2013 года		1	189	1 438	16 855	18 483

млн. руб.	Прим .	Уставный капитал	Прочие резервы	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 года		1	189	-	1 438	16 855	18 483
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	-	1 371	1 371
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-		14 824	-	14 824
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	20	-	37	-	-	-	37
Итого прочего совокупного дохода		-	37	-	14 824	-	14 861
Общий совокупный доход за отчетный год		-	37	-	14 824	1 371	16 232
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Операции с акционером	16	-	-	969	-	-	969
Итого операций с собственниками		-	-	969	-	-	969
Остаток на 31 декабря 2014 года		1	226	969	16 262	18 226	35 684

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		1 371	(620)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	10	3 616	2 411
(Прибыль)/убыток от обесценения основных средств	10	(31)	241
Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	6	61	57
Убыток от выбытия основных средств		178	2
Чистые финансовые (доходы)/расходы	8	(2 590)	1 182
Начисление резервов		11	13
Восстановление резервов	20	(143)	
Расход по налогу на прибыль	9	1 991	266
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		4 464	3 552
Изменение запасов		61	273
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 364)	175
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		8 052	50
Изменение резервов	20	(164)	(253)
Потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10 049	3 797
Налог на прибыль уплаченный	12	(327)	(393)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		9 722	3 404

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		31	8
Проценты полученные		1 442	2 699
Приобретение основных средств		(2 880)	(1 861)
Приобретение нематериальных активов		(15)	-
Приобретение бизнеса под общим контролем		(12 307)	-
Займы, выданные связанным сторонам		(70 282)	(44 970)
Возврат заемных средств		83 086	46 546
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(925)	2 422
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		6 476	7 521
Выплаты по кредитам и займам		(5 168)	(7 454)
Привлечение заёмных средств по облигациям		5 300	-
Выплаты по облигациям		(11 624)	-
Проценты уплаченные		(3 352)	(2 901)
Дивиденды выплаченные	16	-	(3 000)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(8 368)	(5 834)
Нетто увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		429	(8)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		5	14
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(402)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	15	32	5

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа состоит из ОАО «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания»), являющееся открытым акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), и дочерних предприятий. Компания была зарегистрирована постановлением Главы Администрации г. Братска от 26 ноября 1992 года № 1102 как акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод». В связи с выходом Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года Постановлением Главы Администрации г. Братска от 9 сентября 1996 года за № 965 утверждена новая редакция Устава общества, в котором акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод» переименовано в Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод». Общим собранием акционеров от 23 июня 2006 года утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод» переименовано в открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» от 13 августа 2002 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 665716, РФ, Иркутская область, г. Братск, ОАО «РУСАЛ Братск».

Основной деятельностью Компании является производство алюминия. Деятельность Компании ведется в Братске. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Материнской компанией ОАО «РУСАЛ Братск» является ОАО «Русский Алюминий».

Группа входит в группу компаний «РУСАЛ» (далее «Группа РУСАЛ»), возглавляемой Объединенной Компанией «РУСАЛ», зарегистрированной согласно действующему законодательству о. Джерси и имеющей организационно-правовую форму публичной компании с ограниченной ответственностью. Деятельность Объединенной Компании «РУСАЛ» контролирует EN+ Group Limited, конечным бенефициаром которого является О.В. Дерипаска.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 26.

В 2014 году Компания открыла филиал в городе Шелехов. В июле и декабре 2014 года Компания заключила договоры на покупку основных средств на сумму 12 672 млн. руб. у компании, находящейся под общим контролем. 1 июля 2014 г. были также заключены договоры обратной операционной аренды. Данные транзакции были произведены в рамках первого этапа приобретения бизнеса под общим контролем. С 1 января 2015 года в рамках завершающего этапа приобретения произошли следующие события: перевод сотрудников с вышеуказанного предприятия в филиал Компании, покупка товарно-материальных ценностей и оставшихся объектов основных средств (см. Примечание 27). Руководство Группы приняло решение рассматривать данные сделки как единую и отражать данное приобретение согласно принятой учетной политике (см. Примечание 3(а)).

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском

неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

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

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности. Для целей подготовки данной консолидированной финансовой отчетности Группа применила все новые и измененные Международные стандарты финансовой отчетности за исключением новых стандартов, которые еще не вступили в силу на 31 декабря 2014 года. Выпущенные измененные и новые стандарты и определения, которые не были применены для отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 года, приведены в Примечании 3.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением некоторых статей, которые оценивались по справедливой стоимости согласно принципам учетной политики, изложенным ниже.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

При определении своей функциональной валюты Компания приняла во внимание валюту, которая в наибольшей степени влияет на цены осуществляемых ей операций по продаже алюминия и тот факт, что цены на мировых рынках формируются в долларах США. Руководство так же проанализировало, какая валюта наилучшим образом отражает соответствующие события и условия деятельности Компании.

На основании проведенного анализа руководство пришло к выводу, что функциональной валютой Компании является доллар США (далее долл. США).

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и в этой же валюте представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение были переведены в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе переводятся по среднему обменному курсу валют за отчетный период; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в примечании 20 – резервы.

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

- примечание 20 – резервы;
- примечание 23(а) – справедливая стоимость: производные финансовые инструменты.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для Группы.

(a) Принципы учета

(i) *Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем*

Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются в периоде, когда приобретение было совершено. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы РУСАЛ. При этом приобретение основных средств учитывается по первоначальной стоимости и накопленной амортизации и убытков от обесценения в развернутом виде. Разница между балансовой стоимостью активов и обязательств и уплаченным вознаграждением отражается непосредственно в составе капитала.

(b) Иностранная валюта

(i) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(c) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за

период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 3(g)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 14), денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 15) и займы, выданные связанным сторонам (см. примечание 11).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании

оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, облигации и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор, выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена с учетом даты перехода на МСФО Объединенной компании «РУСАЛ» и соответствующей стоимости, включенной в консолидированную МСФО отчетность Объединенной компании «РУСАЛ».

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2011 года, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (за исключением земельных участков), за исключением объектов, приобретенных в рамках бизнеса под общим контролем, которые учитываются согласно принципам, изложенным в пункте 3(а)(i). В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с

функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|-----------|
| • Здания и сооружения | 5-60 лет; |
| • машины и оборудование | 5-40 лет; |
| • электролизеры | 4-15 лет; |
| • прочие | 1-20 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку

и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(g) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы и дебиторская задолженность, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива

и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(h) Вознаграждения работникам

(i) *Пенсионные планы с установленными выплатами и другие планы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности*

Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами и другим планам вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и справедливая стоимость любых активов плана вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Данные расчеты производятся с применением метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются Группой немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

(ii) *Зарплата, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и неденежные вознаграждения*

Расходы на оплату труда, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и не денежные вознаграждения отражаются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны. В случае, если платежи и расчеты по вознаграждениям отложены и это имеет существенный эффект на отчетность, суммы вознаграждений отражаются по приведенной (дисконтированной) стоимости.

(i) *Резервы*

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Восстановление окружающей среды и переселение жителей из санитарно-защитной зоны завода

Деятельность Группы, связанная с переработкой сырья и производством продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, а так же по переселению жителей из санитарно-защитной зоны завода. Работы по восстановлению окружающей среды, рекультивации земель и переселению могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж оборудования, вывоз или переработку отходов, очистку земель, возведение зданий и проведение иных подобных мероприятий. Объемы работ и связанные с ними расходы зависят от требований действующего законодательства и их интерпретации соответствующими регулирующими органами.

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и оценка величины обязательства может быть произведена разумно.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие обязательство. Сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

(j) *Договоры финансовой гарантии*

По договору финансовой гарантии эмитент обязан произвести держателю инструмента определенные выплаты с целью возмещения убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность связанных сторон, представляют собой договоры страхования,

и учитывают их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии.

(k) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже алюминия передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя; однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца. В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Признание доходов и расходов по электроэнергии и мощности по свободным двусторонним договорам

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

(l) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и дисконт по резервам.

В состав финансовых расходов включаются проценты по облигациям, кредитам и займам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и амортизация дисконта по резервам.

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Операционные сегменты

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом в рамках одного операционного сегмента.

Деятельность операционного сегмента включает производство и реализацию алюминия первичного и сплавов, а также оказание услуг по переработке давальческого сырья в алюминий первичный и сплавы, что составляет 99% от общей выручки. Информация в разрезе географических областей, исходя из расположения рынков сбыта, указана в примечании 5.

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Ожидается, что следующие стандарты могут оказать влияния на консолидированную финансовую отчетность, которые Группа планирует принять к использованию после их вступления в силу:

МСФО №9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
----------------------------------	--------------------

МСФО №15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2017 года
--	--------------------

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(b) Производные финансовые инструменты (см. Примечание 22).

(c) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Выручка

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	7 937	8 163
<i>Третьи стороны</i>	1 904	988
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	6 033	7 175
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	30 979	27 345
<i>Материнская компания</i>	13 736	-
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	17 243	27 345
Выручка от реализации прочей продукции	1 441	386
<i>Третьи стороны</i>	63	80
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	1 378	306
	40 357	35 894

Выручка от продажи представлена за вычетом эквивалентного объема электрической энергии, приобретенной на оптовом рынке для обеспечения продаж по свободным двусторонним договорам на общую сумму 6 873 млн. руб. за 2014 год (за 2013 год: 9 423 млн. руб.).

В 2014 году основными покупателями Группы являются четыре связанных стороны под общим контролем, совокупные продажи которым составили 93% от общей выручки (в 2013 году: 96%).

Информация, представленная в разрезе географических областей, структурирована таким образом, что выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

В 2014 году 59% от общего объема выручки составила реализация в Российской Федерации (в 2013 году: 52%), 16% - в США (в 2013 году: 26%), 16% - в странах Азии (в 2013 году: 11%), 9% - в Европе и странах СНГ (в 2013 году: 11%).

6 Прочие операционные расходы, нетто

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(61)	(57)
Расходы в социальной сфере	(26)	(32)
Расходы на благотворительность	(2)	(1)
Прибыль от реализации прочих активов	30	36
Прочие операционные (расходы)/доходы	(35)	7
	(94)	(47)

7 Расходы на вознаграждение работникам

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Оплата труда персонала		2 473	2 192
Страховые взносы		867	762
Расходы по планам с установленными выплатами	21	28	30
		3 368	2 984

8 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	61	32
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>материнской компании</i>	814	720
<i>Объединенной компании «РУСАЛ»</i>	-	408
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	1 398	1 282
Прибыль по курсовым разницам	5 563	-
	7 836	2 442
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигационным займам	(3 231)	(2 980)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 23 (а))	(1 997)	(504)
Убыток по курсовым разницам	-	(118)
Амортизация дисконта по пенсионным обязательствам	(17)	(17)
Амортизация дисконта по резервам	(1)	(5)
	(5 246)	(3 624)

9 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Начисление текущего налога		
Начисление налога за отчетный год	613	354
Корректировки в отношении предшествующих лет	(53)	29
	560	383
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 431	(117)
Фактический расход по налогу	1 991	266

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2014		2013	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 362	100	(354)	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	672	20	(71)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(53)	(2)	29	8
Прочие расходы/(доходы), не признаваемые для целей налогообложения	1 372	40	308	87
Фактический расход по налогу на прибыль	1 991	58	266	75

10 Основные средства

млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2013 года	13 319	10 245	14 589	128	536	38 817
Поступления	-	-	1 410	156	451	2 017
Выбытия	(4)	(100)	(68)	(2)	(1)	(175)
Перемещения	133	212	-	1	(346)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	1 038	798	1 169	10	44	3 059
Остаток на 31 декабря 2013 года	14 486	11 155	17 100	293	684	43 718
Остаток на 1 января 2014 года	14 486	11 155	17 100	293	684	43 718
Поступления	-	1	1 887	98	893	2 879
Выбытия	(87)	(328)	-	(2)	-	(417)
Перемещения	32	195	-	1	(228)	-
Поступления в рамках приобретения бизнеса под общим контролем	7 896	9 705	7 261	54	78	24 994
Влияние изменения обменных курсов валют	14 054	12 463	16 540	285	835	44 177
Остаток на 31 декабря 2014 года	36 381	33 191	42 788	729	2 262	115 351
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2013 года	4 870	6 224	12 029	102	150	23 375
Амортизация за отчетный год	449	657	1 327	5	-	2 438
Убыток от обесценения	-	-	-	156	85	241
Выбытия	(1)	(72)	(68)	(2)	-	(143)
Влияние изменения обменных курсов валют	390	499	968	9	14	1 880
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 708	7 308	14 256	270	249	27 791
Остаток на 1 января 2014 года	5 708	7 308	14 256	270	249	27 791
Амортизация за отчетный год	663	1 044	1 901	8	-	3 616
Прибыль от обесценения	(60)	(70)	-	99	-	(31)
Выбытия	(9)	(201)	-	(2)	-	(212)
Накопленная амортизация и убыток от обесценения по объектам в рамках приобретения бизнеса под общим контролем	2 045	4 880	4 381	47	-	11 353
Влияние изменения обменных курсов валют	5 328	7 878	13 165	266	179	26 816
Остаток на 31 декабря 2014 года	13 675	20 839	33 703	688	428	69 333
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	8 778	3 847	2 844	23	435	15 927
На 31 декабря 2014 года	22 706	12 352	9 085	41	1 834	46 018

Амортизационные отчисления в размере 3 518 млн. руб. (за 2013 год: 2 333 млн. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 55 млн. руб. (за 2013 год: 40 млн. руб.) – в составе коммерческих расходов и 43 млн. руб. (за 2013 год: 38 млн. руб.) – в составе административных расходов.

Поступления в рамках приобретения бизнеса под общим контролем

В 2014 году Группа заключила договор на покупку основных средств у компании, находящейся под общим контролем (см. Примечание 1(а)). Соответствующие строки в таблице выше включают поступление первоначальной стоимости (в разделе «Балансовая стоимость»), а также накопленной амортизации и убытков от обесценения (в разделе «Амортизация и убытки от обесценения») в оценке, используемой в консолидированной финансовой отчетности Группы РУСАЛ, согласно принятой учетной политике (см. Примечание 3(а)(i)).

Основные средства на стадии строительства

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 409 млн. руб. и 90 млн. руб., соответственно.

11 Займы, выданные связанным сторонам

млн. руб.	<u>31 декабря 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Долгосрочные займы связанным сторонам –		
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	-	4 846
	<u>-</u>	<u>4 846</u>
Краткосрочные займы связанным сторонам –		
<i>материнской компании</i>	92	6 275
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	14 679	17 633
	<u>14 771</u>	<u>23 908</u>

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным займам на 31 декабря 2014 года составила от уровня MIA CR – 2-7 дней до 8,5% (на 31 декабря 2013 года: от уровня MIA CR – 2-7 дней до 8,51%).

Займы, выданные связанным сторонам, на 31 декабря 2014 года представлены займами трем компаниям на общую сумму 14 435 млн. руб., что составляет 98% от общей суммы (на 31 декабря 2013 года: представлены займами трем компаниям на общую сумму 23 008 млн. руб. что составляет 80% от общей суммы).

12 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Основные средства	108	63	(6 812)	(2 858)	(6 704)	(2 795)
Запасы	-	-	(9)	(4)	(9)	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	17	(2)	(2)	(2)	15
Прочее	231	351	(170)	(188)	61	163
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	339	431	(6 993)	(3 052)	(6 654)	(2 621)

(b) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

млн. руб.	1 января 2013	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2013
Основные средства	(2 739)	152	(208)	(2 795)
Запасы	(3)	(1)	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	9	1	15
Прочее	194	(43)	12	163
Итого	(2 543)	117	(195)	(2 621)

млн. руб.	1 января 2014	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2014
Основные средства	(2 795)	(1 298)	(2 611)	(6 704)
Запасы	(4)	(1)	(4)	(9)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	(19)	2	(2)
Прочее	163	(113)	11	61
Итого	(2 621)	(1 431)	(2 602)	(6 654)

(с) Движение текущего налога на прибыль

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Задолженность по налогу на прибыль на начало года	(9)	-
Начисление налога на прибыль за год	613	354
Корректировка в отношении предшествующих лет	(53)	29
Налог на прибыль уплаченный	(327)	(393)
Влияние изменения обменных курсов валют	5	1
Задолженность по налогу на прибыль на конец года	229	(9)

13 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Сырье и расходные материалы	3 236	1 169
Незавершенное производство	7 744	5 326
Готовая продукция и товары для перепродажи	261	25
	11 241	6 520

Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2014	2013
Балансовая стоимость проданных запасов	34 817	30 667
	34 817	30 667

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	703	132
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(139)	(89)
Чистая торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	564	43
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	13 610	6 250
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>13 610</i>	<i>6 250</i>
НДС к возмещению	2 030	641
Авансы, выданные третьим сторонам	306	215
Авансы, выданные связанным сторонам, включая:	390	2 838
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>390</i>	<i>2 838</i>
Авансовые платежи	46	47
Авансовые платежи по прочим налогам	248	57
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	253	37
Проценты, начисленные по займам, выданным связанным сторонам, включая:	2 484	1 705
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>2 484</i>	<i>1 705</i>
	19 931	11 833

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 23.

15 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Остатки на банковских счетах	32	5
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	32	5

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 23.

16 Капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2014	2013
Разрешенные к выпуску акции	5 505 305	5 505 305
Выпущены за денежные средства	5 505 305	5 505 305
Номинальная стоимость	0,2 руб.	0,2 руб.
В обращении на начало года	5 505 305	5 505 305
В обращении на конец года, полностью оплаченные	5 505 305	5 505 305

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

Начисленных и выплаченных в 2014 году в пользу акционера дивидендов не было.

(c) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления.

(d) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между балансовой стоимостью приобретенных активов и уплаченным вознаграждением в рамках сделки по приобретению бизнеса под общим контролем.

17 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 1 371 млн. руб. (в 2013 году: убыток - 620 млн. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2013 году: 5 505 305 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 23.

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	4 503	4 978
	4 503	4 978
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	304	432
Необеспеченные банковские кредиты	2 000	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	282	-
Начисленные проценты	55	22
	2 641	454

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

Условия и график погашения на 31 декабря 2014 года

млн. руб.	ВСЕГО	2015	2016	2017	2018 и далее
Обеспеченные банковские кредиты					
Плавающая ставка					
Долл. США – 3М LIBOR + 6,5%	721	-	721	-	-
Рубли - MosPrime + 4,0%	4 086	304	1 260	1 260	1 262
	4 807	304	1 981	1 260	1 262
Необеспеченные банковские кредиты и займы					
Фиксированная ставка					
Рубли 10,4%	2 000	2 000	-	-	-
Рубли MIA CR 2-7 дн	282	282	-	-	-
	2 282	2 282	-	-	-
Начисленные проценты	55	55	-	-	-
Итого	7 144	2 641	1 981	1 260	1 262

Условия и график погашения на 31 декабря 2013 года

млн. руб.	ВСЕГО	2014	2015	2016	2017 и далее
Обеспеченные банковские кредиты					
Плавающая ставка					
Долл. США – 3М LIBOR + 6,5%	1 297	432	432	433	-
Рубли - MosPrime + 4,0%	4 113	-	313	1 269	2 531
	5 410	432	745	1 702	2 531
Начисленные проценты	22	22	-	-	-
Итого	5 432	454	745	1 702	2 531

19 Облигационные займы

В марте 2011 года Компания выпустила 15 млн. облигаций серии 07 номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 15 млрд. руб. со сроком погашения через семь лет с обязанностью досрочного выкупа в случае предъявления их держателями через три года. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 8,3% годовых на период 3 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с сентября 2011 года.

25 февраля 2014 года Компания заключила договор с третьим лицом на продажу 5 000 000 облигаций серии 07 по цене 998,356 рублей за 1 облигацию. Также 25 февраля Компания заключила договор поручительства на 5 000 млн. руб. в обеспечение исполнения обязательств United Company Rusal Aluminium Limited по договору пут-опциона с вышеуказанным третьим лицом в отношении выкупа 5 000 000 облигаций. Договор пут-опциона подлежит исполнению 22 февраля 2016 года.

28 февраля 2014 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% начиная с февраля 2014 года по февраль 2016 г.

03 марта 2014 года Компания полностью выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 10 947 149 облигаций серии 07. Следующая дата реализации пут-опциона владельцами бумаг – 29 февраля 2016 года.

На 31 декабря 2014 года в обращении находилось 9 072 851 штук облигаций серии 07.

Справедливая стоимость облигаций в обращении на 31 декабря 2014 года составила 8 741 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 14 475 млн. руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

В апреле 2011 года Компания выпустила 15 млн. облигаций серии 08 номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в случае предъявления их держателями через четыре года. В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации серии 08 в сумме 15 000 млн. руб. были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств. По облигациям 08 серии была установлена ставка купона в размере 8,5% годовых на период до апреля 2015 г., доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2011 года.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2014 года составила 14 513 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 12 809 млн. руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Начисленные проценты по облигационным займам на 31 декабря 2014 года составили 649 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 698 млн. руб.).

20 Резервы

млн. руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	238	964	1 202
Резервы, начисленные в отчетном году	30	161	191
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	(47)	-	(47)
Резервы, использованные в отчетном году	(14)	(239)	(253)
Влияние изменения обменных курсов валют	(1)	(2)	(3)
Остаток на 31 декабря 2013 года	206	884	1 090
<i>Долгосрочные</i>	<i>194</i>	<i>638</i>	<i>832</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>12</i>	<i>246</i>	<i>258</i>
Остаток на 1 января 2014 года	206	884	1 090
Резервы, начисленные в отчетном году	28	-	28
В рамках приобретения бизнеса под общим контролем	-	69	69
Восстановление резервов в отчетном году	-	(143)	(143)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	(37)	-	(37)
Резервы, использованные в отчетном году	(12)	(215)	(227)
Влияние изменения обменных курсов валют	(20)	(69)	(89)
Остаток на 31 декабря 2014 года	165	526	691
<i>Долгосрочные</i>	<i>154</i>	<i>347</i>	<i>501</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>11</i>	<i>179</i>	<i>190</i>
	165	526	691

(а) Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа в добровольном порядке осуществляет ряд программ по пенсионному обеспечению и выплатам работникам. К числу таких программ относятся программы долгосрочных выплат работникам и выплат по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионера.

Вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. у Группы было соответственно 4 029 и 4 060 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. составляло 4 241 и 4 278 человек, соответственно.

В таблицах ниже указаны компоненты расходов на выплаты работникам, отраженных в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении.

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка, составили:

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Стоимость трудозатрат текущего периода	11	13
Процентные расходы	17	17
Чистые расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	28	30

Изменения в чистой стоимости обязательства по планам с установленными выплатами составили:

млн. руб.	2014	2013
Обязательство на начало года	206	238
Чистые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	28	30
Вознаграждения работникам, выплаченные в соответствии с планом	(12)	(14)
Актуарные прибыли, признанные в составе прочего совокупного дохода	(37)	(47)
Влияние изменения обменных курсов валют	(20)	(1)
Обязательство на конец года	165	206

Актуарные прибыли и убытки, отраженные непосредственно в составе прочего совокупного дохода, составили:

млн. руб.	2014	2013
Накопленная сумма на начало года	189	142
Отражено в течение года	37	47
Накопленная сумма на конец года	226	189

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2015 года составят 11 млн. руб.

Актуарная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном ААГ по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Ставка дисконтирования	13,0%	8,0%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	9,1%	9,2%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	7,0%	5,0%
Текучесть кадров	5,0%	5,0%
Смертность	Население СССР за 1985 г.	Население СССР за 1985 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re	70% от таблиц Munich Re

(b) Восстановление окружающей среды и переселение жителей жилого района Чекановский

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды Группа имеет обязательства по устранению загрязнения земельных участков, которым был нанесен ущерб в ходе деятельности Группы, и их восстановлению до первоначального состояния. Группа создала резерв, размер которого на 31 декабря 2014 года составляет 145 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 126 млн. руб.) Необходимые работы будут завершены с 2015 по 2043 год.

Величина данного резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельных участков, исходя из известного масштаба ущерба. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке для соответствующего периода.

В силу долгосрочного характера данного обязательства, наибольшая неопределенность при оценке его величины связана с оценкой суммы затрат, которые потребуется понести. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать, каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с государственными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

В 2007 году Компания заключила соглашение с Администрацией города Братска о переселении жителей жилого района Чекановский, находящегося в санитарно-защитной зоне завода. Группа создала соответствующий резерв, сумма резерва на 31 декабря 2014 года составляет 381 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 758 млн. руб.) Расходы по завершенным этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2014 году составили 214 млн. руб. (2013 год: 239 млн. руб.)

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 145	587
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	5 271	1 933
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>4 911</i>	<i>1 933</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>360</i>	<i>-</i>
Авансы полученные	14	7
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	6 057	1 225
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>4 264</i>	<i>1 004</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>1 793</i>	<i>221</i>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	410	329
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, полученные от связанных сторон, включая:	2	8
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>2</i>	<i>8</i>
Прочие налоги к уплате	463	156
	13 362	4 245

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

22 Производные финансовые инструменты

В декабре 2013 года Компания получила денежные средства в размере 4 142 млн. руб. в рамках кредитного договора с VTB Capital Plc (срок погашения – до 17 декабря 2018 года, валюта кредита – рубли, процентная ставка – MosPrime + 4,0%). Согласно данному кредитному договору, VTB Capital Plc имеет право конвертировать задолженность Компании на условиях изменения валюты кредита на долл. США по фиксированному в договоре курсу и процентной ставки в размере 3M LIBOR + 5,05% по истечению 2 лет.

Группа оценила риск убытков, связанных с данной сделкой, и признала опцион по кредитному договору в сумме 3 814 млн. руб. в составе финансовых обязательств на отчетную дату. Справедливая стоимость производного финансового инструмента в 2014 году была оценена с использованием модели Блэка-Шоулза, для построения которой были использованы следующие предположения:

	2014	2013
Фиксированный курс конвертации	32.83;	32.83
Текущий курс конвертации	60.74;	32.87
Волатильность доходности	41,2%;	10,5%
Безрисковая процентная ставка в руб.	16,09%;	5,99%
Безрисковая процентная ставка в долл.	0,21%.	0,34%

23 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением перечисленных ниже случаев.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Долгосрочные займы и кредиты, облигации и прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость была определена, исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, и отличается от балансовой стоимости не более, чем на 5%, кроме облигаций в обращении (см. примечание 19).

Производные финансовые инструменты: справедливая стоимость производных финансовых инструментов в виду отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы и отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, рассчитывается на основе оценок Группы о сопоставимых будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, неотделимых от данной оценки. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на отчетную дату (см. примечание 22).

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

31 декабря 2014 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	-	3 814	3 814
	-	-	3 814	3 814

31 декабря 2013 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	-	518	518
	-	-	518	518

Движение балансовых значений справедливых оценок уровня 3 происходило следующим образом:

Производные финансовые обязательства:	млн. руб.
Остаток на 1 января 2013 года	-
Изменения в оценке справедливой стоимости, признанные в течение года в составе финансовых расходов	504
Влияние изменения обменных курсов валют	14
Остаток на 31 декабря 2013 года/1 января 2014 года	518
Изменения в оценке справедливой стоимости, признанные в течение года в составе финансовых расходов	1 997
Влияние изменения обменных курсов валют	1 299
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 814

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов или процентных ставок могут негативно повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя доходность инвестиций.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения рыночных процентных ставок в основном связан с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой (см. примечание 19). Группа контролирует расходы по уплате процентов путем отслеживания изменений в процентных ставках по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам, займам и облигациям Группы на отчетные даты:

млн. руб.	Эффективная ставка, %	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиты и займы с постоянной ставкой			
Облигации	8,5%-12%	24 073	30 000
Кредиты и займы	10.4%	2 000	-
Кредиты и займы с переменной ставкой			
Кредиты и займы	6,76%-14,53%	5 076	5 410
		31 149	35 410

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения и собственного капитала Группы к возможным изменениям в процентных ставках при условии неизменности всех остальных переменных. Анализ был проведен на одинаковых условиях для всех представленных периодов.

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
На 31 декабря 2014 года			
Базисные процентные пункты	+100	(51)	(41)
Базисные процентные пункты	-100	51	41
На 31 декабря 2013 года			
Базисные процентные пункты	+100	(54)	(43)
Базисные процентные пункты	-100	54	43

(ii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях.

млн. руб.	Выраженные в рублях	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Займы выданные	14 771	28 754
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 374	2 756
Денежные средства и их эквиваленты	31	3
Кредиты и займы	(6 422)	(4 121)
Облигации	(24 724)	(30 698)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 053)	(2 949)
Нетто-величина риска	(10 023)	(6 255)

Анализ чувствительности изменения курсов валют

Результаты анализа ниже, показывают индикативное изменения курсов валют на прибыль Группы до налогообложения по состоянию на отчетную дату (и, соответственно, величину нераспределенной прибыли). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	(2 082)	(1 664)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
млн. руб.			
Ослабление курса долл. США к руб.	-5%	(339)	(271)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы состоит в том, чтобы поддерживать достаточный уровень денежных средств и их эквивалентов или обеспечивать необходимое финансирование путем привлечения целевых кредитов в объеме, достаточном для исполнения производственных и финансовых обязательств Группы.

Ниже представлена информация о сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы и финансовых гарантий, выданных Группой (см. примечание 26). Сроки погашения были определены на основании недисконтированных денежных потоков (включая выплаты процентов, рассчитанных согласно установленным договорами ставкам, или, в случае переменной ставки – по ставкам, действующим на отчетную дату) и исходя из наиболее ранних возможных сроков требования погашения задолженности.

	31 декабря 2014 года				
	Недисконтированные потоки денежных средств по договору				
млн. руб.	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 555	-	-	1 555	1 555
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	5 273	-	-	5 273	5 273
Облигации, включая проценты к уплате	16 709	9 344	-	26 053	24 724
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	3 713	2 864	3 263	9 840	7 144
Финансовые гарантии	331 505	-	-	331 505	-
	358 755	12 208	3 263	374 226	38 696

31 декабря 2013 года
Недисконтированные потоки денежных средств
по договору

млн. руб.	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	916	-	-	916	916
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 941	-	-	1 941	1 941
Облигации, включая проценты к уплате	16 892	15 636	-	32 528	30 698
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	970	1 260	4 962	7 192	5 432
Финансовые гарантии	190 092	-	-	190 092	-
	210 811	16 896	4 962	232 669	38 987

(d) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции преимущественно с компаниями, находящимися под общим контролем. Согласно установленному в Группе порядку, все покупатели и заказчики, желающие вести торговые операции на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят кредитную оценку. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль над остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Продукция реализуется на условиях временного сохранения права собственности на проданные товары, поэтому в случае неплатежа у Группы имеется обеспеченное право требования. Группа не требует выставления отдельного обеспечения по дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежным долгам раскрывается в примечании 14, его величина в 2014 году составляет 1% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2013 году: 1,4%).

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена ниже в виде анализа по периодам, в течение которых задолженность считается просроченной.

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Баланс	Резерв по сомнитель- ным долгам	Баланс	Резерв по сомнитель- ным долгам
Не просроченная	16 527	-	8 014	-
Просроченная менее 3 месяцев	384	-	14	-
Просроченная от 3 до 12 месяцев	2	2	83	76
Просроченная больше года	137	137	13	13
Итого	17 050	139	8 124	89

Кредитное качество займов, выданных связанным сторонам

Группа выдает займы связанным сторонам на рыночных условиях, как раскрыто в примечании 11. Выдача займов осуществляется в рамках глобального планирования и

управления денежными потоками Группы РУСАЛ. Руководство Группы считает, что займы, выданные связанным сторонам, являются возмещаемыми на представленные отчетные даты.

Величина кредитного риска Группы равна совокупному остатку финансовых активов, отраженному в отчете о финансовом положении, и выданных финансовых гарантий. Руководство считает, что по состоянию на отчетные даты выданные гарантии не подвергают Группу рискам, и соответственно, не требует создания резерва под такие гарантии. Общая сумма выданных гарантий отражена в Примечании 26.

(е) Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения задолженности.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В ходе обычной операционной деятельности Группа может заключать договора на покупку и на продажу с одним и тем же контрагентом. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда соответствуют критериям для их взаимозачета в финансовой отчетности. Это связано с тем, что Группа может не иметь юридического права на взаимозачет признанных сумм, поскольку возникновение данного права связано с наступлением определенных событий в будущем.

В связи с изменениями в IAS 32, на 31 декабря 2014 году у Группы нет финансовых инструментов, соответствующих критериям для взаимозачета в финансовой отчетности.

24 Будущие обязательства

(a) Инвестиционные обязательства

Капитальные затраты, утвержденные руководством Группы, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Заклученные контракты	191	305
	191	305

(b) Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на обязательные и добровольные социальные программы и поддерживает социальную сферу на местном уровне. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на все сообщество в целом. Отчисления

на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

25 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны. Группа не осуществляет полного страхования своих активов, задействованных в производстве алюминия, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы, или в связи с авариями. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

(b) Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы нет незавершенных судебных разбирательств.

(c) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым

кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

(d) Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные мощности. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионе деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

26 Сделки между связанными сторонами

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал (см. примечание 7), составили:

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Заработная плата и премии	67	34
	67	34

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.». Сумма вознаграждения за услуги управляющей компании составила в 2014 году 1 004 млн. руб. (в 2013 году: 1 111 млн. руб.).

(b) Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Группа совершает операции со связанными сторонами, которые являются компаниями, находящимися под общим контролем Объединенной компании «РУСАЛ», или под контролем EN+ Group Limited.

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в примечании 5, о займах и процентных доходах, выданных связанным сторонам, - в примечаниях 11 и 8, соответственно, о торговой дебиторской задолженности связанных сторон – в примечании 14, о торговой кредиторской задолженности перед связанными сторонами – в примечании 21.

Операции по закупкам у связанных сторон сырья и услуг за период составили:

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(5 861)	(6 415)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(7 702)	(8 586)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(2 996)	(2 323)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(62)	(64)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(26)	(25)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(14 490)	(1 669)
	(31 137)	(19 082)

(с) Операции с материнской компанией

Группа совершает операции с материнской компанией - ОАО «Русский Алюминий».

Информация о продажах материнской компании за период раскрывается в примечании 5, о займах и процентных доходах, выданных материнской компании, - в примечаниях 11 и 8, соответственно, о торговой кредиторской задолженности перед материнской компанией – в примечании 21.

Операции по закупкам у материнской компании за период представлены в таблице ниже:

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
Закупки сырья – у материнской компании	(966)	(2)
	(966)	(2)

Договора на покупку электроэнергии

Группа выразила намерение о покупке электроэнергии, начиная с 2009 года и вплоть до 2018 года, используя долгосрочные договора со связанными сторонами, находящимися под общим контролем. Оценочная стоимость этих обязательств для каждого года приведена в таблице ниже и основывается на ожидаемых компонентах базового тарифа.

Год	2015	2016	2017	2018
Объемы, млн. КВт-час	18 758	18 809	18 758	18 758
Оценочная стоимость, млн. руб.	5 618	5 633	5 618	5 618

Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) Объединенной компании «РУСАЛ» на 31 декабря 2014 года – 292 790 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 164 065 млн. руб.)

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2014 года – 30 680 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 26 027 млн. руб.) под банковские кредиты.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 50%+2 акции Уставного капитала Компании находится в залоге у международных и российских банков по кредитам, полученным Объединенной компанией «РУСАЛ» и обществами, находящимися под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы были обязательства по договорам поручительства на сумму 3 034 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 2 689 млн. руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы были обязательства по договорам залога имущества на сумму 14 104 млн. руб. в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

В 2011, 2013 годах Объединенная компания «РУСАЛ» заключила кредитные соглашения с международными банками-кредиторами.

Договор поручительства в рамках вышеуказанных кредитных соглашений Объединенной компании «РУСАЛ» с международными банками-кредиторами истекает в 2018 и 2020 году.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы были обязательства по договорам поручительства на сумму 5 000 млн. руб. в обеспечение исполнения компанией, находящейся под общим контролем, обязательств перед третьим лицом по опциону по выкупу облигаций Компании.

В случае неисполнения обязательств по кредитному соглашению, заключенному Объединенной компанией «РУСАЛ» с международными банками-кредиторами, Компанией заключено соглашение с одним из банков-кредиторов группы РУСАЛ о предоставлении банку прав безакцептного списания денежных средств с расчетных счетов Компании, открытых в этом банке.

(d) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в каждом случае отдельно и необязательно являются рыночными.

Существует три типа сделок Группы со связанными сторонами: (i) сделки, заключаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, заключаемые не на рыночных условиях, и являющиеся частью более обширной сделки с несвязанными третьими лицами, заключенной без заинтересованности, (iii) сделки, заключаемые на уникальных условиях, характерных только для Группы и другого участника сделки.

27 События после отчетной даты

В рамках завершающего этапа по сделке по приобретению бизнеса (см. Примечание 1(a)) в 2015 году в филиал Компании в городе Шелехов был переведен персонал, а также приобретены активы у компании, находящейся под общим контролем, за общую сумму вознаграждения 2 589 млн. рублей.

6 апреля 2015 г. Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% по облигациям серии 08 на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года.

15 апреля 2015 г. был осуществлен выкуп процентных документарных облигаций Компании серии 08 в количестве 8 067 213 штук на общую сумму 8 067 млн. рублей. Также в апреле 2015 года Компания приняла на себя обязательство выкупить оставшиеся облигации серии 08 по требованию их держателей через 2 года. После оферты в течение 2015 года были размещены облигации 08 серии в количестве 148 539 штук.

В течение 2015 года были размещены облигации 07 серии в количестве 75 000 штук.

В феврале 2016 года Компания успешно исполнила свои обязательства по выкупу облигаций 07 серии в рамках оферты. По итогам оферты Компанией было выкуплено 772 745 облигаций 07 серии на общую сумму 773 млн. руб.

С января 2015 года по май 2016 года Группа заключила договоры поручительства в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий на сумму 4 277 млн. руб., 17 244 тыс. долл., 20 093 тыс. евро.

В четвертом квартале 2015 года Группа заключила договоры поручительства на сумму 655 млн. руб. и 85 млн долл.США в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по банковским кредитам.

В апреле 2016 года Компания разместила 10 млн биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в случае предъявления их держателями через три года. По облигациям была установлена купонная ставка 12,85% годовых с даты размещения до апреля 2019 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2016 года.