

ОАО «РУСАЛ Братск»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 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 123112
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 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 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. 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.

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

Аудируемое лицо: ОАО «РУСАЛ Братск»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за №1023860326377

Город Братск, Иркутская область, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125826.

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



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 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Рязанцев А.В.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

17 апреля 2017 года



млн. руб.	Прим.	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
АКТИВЫ			
Основные средства	10	43 942	55 671
Займы, выданные связанным сторонам	11	4 175	-
Прочие внеоборотные активы		88	126
Внеоборотные активы		<u>48 205</u>	<u>55 797</u>
Запасы	13	10 695	13 445
Займы, выданные связанным сторонам	11	22 140	9 975
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	16 239	21 196
Денежные средства и их эквиваленты	15	434	325
Оборотные активы		<u>49 508</u>	<u>44 941</u>
Итого активов		<u>97 713</u>	<u>100 738</u>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		969	969
Прочие резервы		187	198
Резерв курсовых разниц		18 694	26 209
Нераспределенная прибыль		16 668	17 511
Итого капитала	16	36 519	44 888
Обязательства			
Кредиты и займы	18	9 316	10 367
Облигации	19	18 375	7 081
Резервы	20	519	478
Отложенные налоговые обязательства	12	6 242	8 630
Долгосрочные обязательства		34 452	26 556
Кредиты и займы	18	8 615	9 562
Облигации	19	7 891	9 709
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	10 096	9 816
Резервы	20	140	207
Краткосрочные обязательства		26 742	29 294
Итого обязательств		61 194	55 850
Итого капитала и обязательств		97 713	100 738

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
Выручка	5	82 924	78 082
Себестоимость продаж		(78 249)	(72 233)
Валовая прибыль		4 675	5 849
Коммерческие расходы		(911)	(741)
Административные расходы		(3 017)	(2 580)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	6	413	(416)
Результаты операционной деятельности		1 160	2 112
Финансовые доходы	8	2 282	5 727
Финансовые расходы	8	(4 164)	(3 209)
Чистые финансовые (расходы)/доходы		(1 882)	2 518
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(722)	4 630
Расход по налогу на прибыль	9	(121)	(345)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(843)	4 285
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	20	(11)	(28)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		(7 515)	9 947
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(7 526)	9 919
Общий совокупный доход за отчетный год		(8 369)	14 204
Прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	17	(153) a	778

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 17 апреля 2017 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	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года		1	969	226	16 262	18 226	35 684
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	-	4 285	4 285
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	-	9 947	-	9 947
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами	20	-	-	(28)	-	-	(28)
Итого прочего совокупного дохода		-	-	(28)	9 947	-	9 919
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	(28)	9 947	4 285	14 204
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды акционерам	16	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)
Итого операций с собственниками		-	-	-	-	(5 000)	(5 000)
Остаток на 31 декабря 2015 года		1	969	198	26 209	17 511	44 888

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года		<u>1</u>	<u>969</u>	<u>198</u>	<u>26 209</u>	<u>17 511</u>	<u>44 888</u>
Общий совокупный доход за отчетный год							
Убыток за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(843)</u>	<u>(843)</u>
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7 515)</u>	<u>-</u>	<u>(7 515)</u>
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	20	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>
Итого прочего совокупного дохода		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>(7 515)</u>	<u>-</u>	<u>(7 526)</u>
Общий совокупный доход за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>(7 515)</u>	<u>(843)</u>	<u>(8 369)</u>
Остаток на 31 декабря 2016 года		<u><u>1</u></u>	<u><u>969</u></u>	<u><u>187</u></u>	<u><u>18 694</u></u>	<u><u>16 668</u></u>	<u><u>36 519</u></u>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		Год, закончившийся 31 декабря	
млн. руб.	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(843)	4 285
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	10	7 681	7 476
Восстановление обесценения основных средств	6	(416)	-
Убытки от обесценения запасов		13	27
(Восстановление)/начисление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	6	(18)	192
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	6	(216)	57
Чистые финансовые расходы/(доходы)	8	1 882	(2 518)
Начисление резервов	20	150	184
Восстановление резервов	20	-	(26)
Расход по налогу на прибыль	9	121	345
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		8 354	10 022
Изменение запасов		812	939
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 904	6 575
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 410	(6 415)
Изменение резервов	20	(190)	(167)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		13 290	10 954
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)	12	172	(1 630)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		13 462	9 324

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		341	166
Проценты полученные		1 286	1 572
Приобретение основных средств		(4 928)	(4 168)
Приобретение нематериальных активов		(29)	(53)
Приобретение бизнеса под общим контролем		-	(223)
Займы, выданные связанным сторонам		(67 740)	(44 124)
Возврат заемных средств		51 399	48 356
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(19 671)	1 526
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		24 340	20 010
Выплаты по кредитам и займам		(23 656)	(13 821)
Привлечение заёмных средств по облигациям	19	10 000	-
Выплаты по облигациям		(773)	(8 067)
Проценты уплаченные		(3 653)	(3 359)
Дивиденды выплаченные	16	-	(5 000)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		6 258	(10 237)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		49	613
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		325	32
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		60	(320)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	15	434	325

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа состоит из ОАО «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания»), являющегося открытым акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), и дочерних предприятий:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2016	31 декабря 2015
ООО «ЧОП «Вотанги»	Охранная деятельность	100%	100%
ООО «Братскстройсервис»	Строительство	100%	100%

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».

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 городе Братск, в городе Шелехов и в городе Тайшет. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

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

Группа входит в группу компаний «РУСАЛ» (далее «Группа РУСАЛ»), возглавляемую Объединенной Компанией «РУСАЛ», зарегистрированной согласно действующему законодательству о. Джерси и имеющей организационно-правовую форму публичной компании с ограниченной ответственностью. Деятельность Объединенной Компании «РУСАЛ» контролирует Fidelitas International Investments Corp., 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. 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 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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**(a) 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 2016 года. Выпущенные измененные и новые стандарты и определения, которые не были применены для отчетного периода, начинающегося 1 января 2016 года, приведены в Примечании 3 (p).

(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 следующих примечаниях:

- примечание 3 (е), 10 – основные средства;
- примечание 20 – резервы.

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 консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(iii) *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, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежами 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.

(с) 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, возникшее или оставшееся 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 непроизводные 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 производные 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.

(е) 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)(iii). 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

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их 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 дату окончания каждого финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iv) **Обесценение**

Согласно учетной политике Группы каждый актив или единица, генерирующая потоки денежных средств, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при добровольной сделке между осведомленными сторонами, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия. Приведенные стоимости определяются путем использования ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, присущие данному активу. Оценки будущих денежных потоков основываются на ожидаемых уровнях производства и реализации, товарных ценах (текущие и исторические цены, ценовые тенденции и связанные с этим факторы), операционных издержках, затратах на рекультивацию и будущих капитальных расходах.

(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.

В состав незавершенного производства включены затраты по договорам переработки, связанные с будущей деятельностью по данным договорам и не принятые заказчиком на отчетную дату.

(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 также 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 потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(k) Выручка**(i) Продажа товаров**

Величина выручки 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 с участием заказчика.

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

Свободные двухсторонние 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 двухсторонним 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 вычитаемых 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.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Ожидается, что следующие стандарты могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

	Применимы для отчетных периодов, начиная с
МСФО (IFRS) 9, Финансовые Инструменты	1 января 2018
МСФО (IFRS) 15, Выручка по контрактам с Покупателями	1 января 2018
МСФО (IFRS) 16, Аренда	1 января 2019

Группа находится в процессе определения потенциального эффекта от не вступивших в силу изменений, новых стандартов, новых разъяснений. На данный момент Группа выделила несколько аспектов, рассмотренных ниже, которые, с ее точки зрения, могут оказать существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Поскольку Группа не закончила оценку эффекта ее выводы могут измениться в процессе обнаружения новых деталей до момента принятия решения о выполнении новых требований в том числе досрочном, а также о выборе подхода к переходу на новые требования, если новые стандарты подразумевают несколько вариантов перехода.

МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты

МСФО 9 заменит текущий стандарт учета финансовых инструментов, МСФО (IAS) 39, Финансовые инструменты: Признание и оценка. МСФО 9 представляет новые требования к классификации и оценке, расчету обесценения финансовых активов, и к учету хеджирования. В то же время, МСФО 9 сохранил в практически неизменном виде требования МСФО 39 к признанию и прекращению признания финансовых инструментов, к классификации финансовых обязательств. Ниже представлены ожидаемые изменения в финансовой отчетности Группы.

Новая модель по обесценению МСФО (IFRS) 9 «Ожидаемые кредитные убытки» заменит текущую модель «Понесенных убытков» МСФО (IAS) 39. Согласно новому подходу более не следует дожидаться наступления особого события для признания обесценения. Предприятие должно будет рассчитывать и признавать ожидаемые в течение двенадцати месяцев, либо в течение жизни актива, в зависимости от свойств последнего и обстоятельств, убытки. Применение новой модели может ускорить признание убытков по торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов Группы. Однако, говорить о конкретных цифрах пока преждевременно, поскольку потребуется дополнительный детальный анализ.

МСФО (IFRS) 15, Выручка по контрактам с покупателями

МСФО 15 предлагает структурированный подход для признания выручки по контрактам с покупателями. МСФО 15 заменит текущие стандарты по выручке: МСФО (IAS) 18 о признании доходов от продаж товаров и оказания услуг, МСФО 11 о признании доходов по договорам подряда.

На данный момент Группа выявила следующие области потенциальных изменений:

(a) Момент признания выручки

Политика учета Группой выручки приведена в примечании 3(к). Согласно принятым Группой правилам, реализация от продажи товаров признается в момент перехода рисков и выгод от обладания активами покупателям. Согласно МСФО 15, выручка будет признаваться в момент перехода к покупателю контроля над товаром или услугой. МСФО 15 рассматривает три ситуации, в которых контроль над товаром или услугой, считается перешедшим:

В рамках смены подхода «риск-и-выгода» на «по контрактный переход контроля» для части договоров Группы время признания выручки может измениться на более раннее или позднее. Для более точной оценки эффекта, выяснение его существенности для отчетности Группы потребуется дополнительный анализ.

(b) Существенная финансовая компонента

МСФО 15 требует от предприятия корректировки цены операции на стоимость денег во времени, когда договор содержит значительную финансовую компоненту, вне зависимости от времени получения денег от покупателя – авансом или по факту.

В настоящее время Группа применила бы обозначенный подход только к сделкам с отложенной на продолжительный срок оплатой, не типичным для Группы. В настоящее время Группа не применяет указанный подход при учете полученных авансов.

Группа изучает свои текущие контракты с условием предоплаты на предмет оценки потенциального эффекта от содержащейся в них финансовой компоненты на цену сделки, отражаемой в отчетности, при переходе на МСФО 15.

МСФО 16, Аренда

МСФО 16 предлагает структурированный подход к определению отношений аренды и их отражению в финансовой отчетности арендатора и арендодателя. МСФО 16 заменит следующие стандарты и интерпретации в отношении аренды: МСБУ 17 *Аренда*, КИМФО 4 *Выявление в соглашении отношений аренды*, ПКИ-15 *Операционная аренда – Инициативы* и ПКИ-27 *Определение сути сделок, заключенных по форме договора аренды*.

МСФО 16 вносит существенные изменения в учет арендатора: разделение между операционной и финансовой арендой более не действительно. Арендатор будет обязан отражать активы, которыми имеет право пользоваться, и обязательство по платежам за них в

момент вхождения в отношения аренды, за исключением краткосрочных сделок и малоценных объектов.

На основании предварительного анализа Группа выявила следующие области, которые могут быть подвержены влиянию нового стандарта: классификация и признание активов и обязательств по аренде. Группа предполагает, что в результате может признать в отчете о финансовом положении незначительные суммы.

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.

(a) 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 производных 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	
	2016	2015
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	11 285	14 809
<i>третьи стороны</i>	8 013	3 972
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	3 272	10 837
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	70 755	62 363
<i>материнская компания</i>	38 947	26 979
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	31 808	35 384
Выручка от реализации прочей продукции	884	910
<i>третьи стороны</i>	264	257
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	620	653
	82 924	78 082

Выручка от реализации прочей продукции представлена за вычетом эквивалентного объема электрической энергии, приобретенной на оптовом рынке для обеспечения продаж по свободным двусторонним договорам на общую сумму 19 651 млн. руб. за 2016 год (за 2015 год: 20 571 млн. руб.).

В 2016 году основными покупателями Группы являются материнская компания и две связанные стороны под общим контролем, совокупные продажи которым составили 85% от общей выручки (в 2015 году: материнская компания и три связанные стороны под общим контролем - 91%).

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

В 2016 году 62% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации (в 2015 году: 66%), 36% - в Европе и США (в 2015 году: 33%), 2% - в странах СНГ (в 2015 году: 1%).

6 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Восстановление резерва от обесценения основных средств	416	-
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	216	(57)
Восстановление/(начисление) резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	18	(192)
Расходы в социальной сфере	(95)	(74)
Расходы на благотворительность	(82)	(43)
Прочие операционные расходы, нетто	(60)	(50)
	413	(416)

7 Расходы на вознаграждение работникам

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
Оплата труда персонала		4 031	3 821
Страховые взносы		1 473	1 401
Расходы по планам с установленными выплатами	20	52	128
		5 556	5 350

8 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	40	37
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>материнской компании</i>	1 323	113
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	707	1 755
Прибыль по курсовым разницам	212	3 822
	2 282	5 727

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигационным займам	(4 125)	(3 170)
Амортизация дисконта по пенсионным обязательствам	(30)	(32)
Амортизация дисконта по резервам	(9)	(7)
	(4 164)	(3 209)

9

Расход по налогу на прибыль

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

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Начисление текущего налога		
Начисление налога за отчетный год	1 130	479
Корректировки в отношении предшествующих лет	31	(129)
	1 161	350
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 040)	(5)
Фактический расход по налогу на прибыль	121	345

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2016		2015	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(722)	100	4 630	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	(145)	20	926	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	31	(4)	(129)	(3)
Прочие (доходы)/расходы, не признаваемые для целей налогообложения	235	(33)	(452)	(10)
Фактический расход по налогу на прибыль	121	(17)	345	7

10 Основные средства

млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2015 года	36 381	33 191	42 788	729	2 262	115 351
Поступления	-	-	2 973	-	1 195	4 168
Выбытия	(152)	(226)	-	(407)	(35)	(820)
Перемещения	673	687	48	-	(1 408)	-
Поступления в рамках приобретения бизнеса под общим контролем	23	47	-	-	204	274
Влияние изменения обменных курсов валют	10 858	9 908	13 236	138	660	34 800
Остаток на 31 декабря 2015 года	47 783	43 607	59 045	460	2 878	153 773
Остаток на 1 января 2016 года	47 783	43 607	59 045	460	2 878	153 773
Поступления	-	160	2 592	84	2 176	5 012
Выбытия	(75)	(246)	(281)	(5)	-	(607)
Перемещения	114	674	200	8	(996)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	(8 018)	(7 371)	(10 142)	(81)	(595)	(26 207)
Остаток на 31 декабря 2016 года	39 804	36 824	51 414	466	3 463	131 971
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2015 года	13 675	20 839	33 703	688	428	69 333
Амортизация за отчетный год	1 266	2 223	3 974	13	-	7 476
Выбытия	(37)	(161)	-	(406)	-	(604)
Накопленная амортизация и убыток от обесценения по объектам в рамках приобретения бизнеса под общим контролем	24	28	-	-	-	52
Влияние изменения обменных курсов валют	4 286	6 566	10 737	127	129	21 845
Остаток на 31 декабря 2015 года	19 214	29 495	48 414	422	557	98 102
Остаток на 1 января 2016 года	19 214	29 495	48 414	422	557	98 102
Амортизация за отчетный год	1 345	2 302	4 299	13	-	7 959
Восстановление ранее признанного обесценения	(293)	(178)	(29)	84	-	(416)
Выбытия	(32)	(208)	(252)	(3)	-	(495)
Влияние изменения обменных курсов валют	(3 321)	(5 130)	(8 504)	(73)	(93)	(17 121)
Остаток на 31 декабря 2016 года	16 913	26 281	43 928	443	464	88 029
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 года	28 569	14 112	10 631	38	2 321	55 671
На 31 декабря 2016 года	22 891	10 543	7 486	23	2 999	43 942

Амортизационные отчисления в размере 7 535 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж (за 2015 год: 7 254 млн. руб.), 28 млн. руб. – в составе коммерческих расходов (за 2015 год: 100 млн. руб.) и 118 млн. руб. – в составе административных расходов (за 2015 год: 122 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 13 983 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 14 104 млн руб.), служили залоговым обеспечением по кредитным обязательствам Компании и компании, находящейся под общим контролем.

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(a)). В 2015 году в рамках завершающего этапа приобретения произошла покупка оставшихся объектов основных средств. 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(a)(iii)).

Основные средства на стадии строительства

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 360 млн. руб. и 115 млн. руб., соответственно.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Группы идентифицировало несколько факторов, которые указывают на то, что некоторые единицы, генерирующие потоки денежных средств, могут потребовать восстановления ранее признанных убытков от обесценения. Факторы включают в себя существенные колебания обменного курса рубля в течение года, и восстановление цен алюминия к концу периода. В производстве алюминия Группа столкнулась со значительным снижением производственных издержек вследствие значительного обесценения национальной валюты и применения мер контроля над издержками.

Основываясь на результатах тестирования на предмет обесценения в 2016 году руководство Группы пришло к выводу, что восстановление ранее признанного убытка от обесценения, относящегося к основным средствам, подлежит признанию в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении единицы, генерирующей денежные потоки филиала в г. Шелехов в размере 500 млн руб.

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей потоки денежных средств была определена путем дисконтирования будущих чистых денежных потоков соответствующей единицы.

Ставка дисконтирования до вычета налогов, примененная к единицам, генерирующим денежные потоки, оцененные в номинальных показателях на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, представлена в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 Декабря	
	2016	2015
Филиал в г. Шелехов	16.4%	16.4%

Результаты теста на обесценение не чувствительны к изменениям ключевых допущений, сделанных руководством.

Основываясь на результатах тестирования на предмет обесценения в 2015 году, руководство Группы пришло к выводу, что обесценение, относящееся к основным средствам, не подлежит признанию в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

Дополнительно, руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, стоимость которых была признана невозмещаемой на сумму 84 млн руб. на 31 декабря 2016 года. Обесценение по данным Основным средствам было признано в полном объеме.

11 Займы, выданные связанным сторонам

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные займы связанным сторонам –		
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	4 175	-
	4 175	-
Краткосрочные займы связанным сторонам –		
<i>материнской компании</i>	20 795	1 767
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	1 345	8 208
	22 140	9 975

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным займам на 31 декабря 2016 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2015 года: MIACR – 2-7 дней).

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем на 31 декабря 2016 года представлены займами четырём компаниям на общую сумму 5 520 млн. руб., (на 31 декабря 2015 года: представлены займами трем компаниям на общую сумму 8 208 млн. руб.).

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 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Основные средства	107	127	(6 448)	(8 792)	(6 341)	(8 665)
Запасы	6	3	(7)	(8)	(1)	(5)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38	5	(6)	-	32	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	161	-	(153)	(15)	8	(15)
Прочее	167	141	(107)	(91)	60	50
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	479	276	(6 721)	(8 906)	(6 242)	(8 630)

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

млн. руб.	1 января 2015	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2015
Основные средства	(6 704)	10	(1 971)	(8 665)
Запасы	(9)	3	1	(5)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(4)	9	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	-	(13)	(15)
Прочее	61	(14)	3	50
Итого	(6 654)	(5)	(1 971)	(8 630)

млн. руб.	1 января 2016	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2016
Основные средства	(8 665)	961	1 363	(6 341)
Запасы	(5)	4	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	31	(4)	32
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15)	23	-	8
Прочее	50	21	(11)	60
Итого	(8 630)	1 040	1 348	(6 242)

(с) Движение текущего налога на прибыль

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
(Переплата)/задолженность по налогу на прибыль на начало года	(1 196)	229
Начисление налога на прибыль за год	1 130	479
Корректировка в отношении предшествующих лет	31	(129)
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)	172	(1 630)
Влияние изменения обменных курсов валют	(34)	(145)
Задолженность/(переплата) по налогу на прибыль на конец года	103	(1 196)

13 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сырье и расходные материалы	2 091	2 476
Незавершенное производство	8 545	10 913
Готовая продукция и товары для перепродажи	59	56
	10 695	13 445

Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:

	Год, закончившийся 31 декабря	
млн. руб.	2016	2015
Величина запасов, признанная в качестве расходов	72 658	72 141
	72 658	72 141

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	3 512	10 787
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	741	545
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(99)	(289)
Чистая торговая дебиторская задолженность	4 154	11 043
Проценты, начисленные по займам, выданным компаниям, находящимся под общим контролем	3 532	2 820
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	208	258
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	373	159
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(229)	(57)
Чистая прочая дебиторская задолженность	3 884	3 180
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	5 665	3 820
Авансы, выданные третьим сторонам	315	297
Авансовые платежи по прочим налогам	568	143
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	1 196
НДС к возмещению	1 653	1 517
	16 239	21 196

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 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах	434	325
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	434	325

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	
	2016	2015
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 акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

Начисленных и выплаченных в 2016 году в пользу акционера дивидендов не было (в 2015 году: 5 000 млн. руб. (908 руб. на акцию)).

(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 (Убыток)/прибыль на акцию

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 843 млн. руб. (в 2015 году: прибыли - 4 285 млн. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2015 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 2016	31 декабря 2015
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 340	5 630
Необеспеченные банковские кредиты	6 976	4 737
	9 316	10 367
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 340	3 702
Необеспеченные банковские кредиты	2 000	5 644
Необеспеченные займы от связанных сторон	4 186	155
Начисленные проценты	89	61
	8 615	9 562

(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 2016 года

млн. руб.	ВСЕГО	2017	2018	2019 и далее
Обеспеченные банковские кредиты				
Плавающая ставка				
Долл. США – 3М LIBOR + 5,05%	4 680	2 340	2 340	-
	4 680	2 340	2 340	-
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон				
Плавающая ставка				
Рубли MIA CR 2-7 дн	4 186	4 186	-	-
Долл. США – 3М LIBOR + 4,15%	3 033	-	-	3 033
Долл. США – 3М LIBOR + 4,8%	3 943	-	3 943	-
	11 162	4 186	3 943	3 033
Фиксированная ставка				
Рубли 10,4%	2 000	2 000	-	-
	2 000	2 000	-	-
Начисленные проценты	89	89	-	-
Итого	17 931	8 615	6 283	3 033

Условия и график погашения на 31 декабря 2015 года

млн. руб.	ВСЕГО	2016	2017	2018 и далее
Обеспеченные банковские кредиты				
Плавающая ставка				
Долл. США – 3М LIBOR + 6,5%	898	898	-	-
Долл. США – 3М LIBOR + 5,05%	8 434	2 811	2 811	2 812
	9 332	3 709	2 811	2 812
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон				
Плавающая ставка				
Рубли MIA CR 2-7 дн	155	155	-	-
Долл. США – 3М LIBOR + 5,5%	4 737	-	-	4 737
	4 892	155	-	4 737
Фиксированная ставка				
Рубли 10,4%	2 000	2 000	-	-
Долл. США 4,3%	3 644	3 644	-	-
	5 644	5 644	-	-
Начисленные проценты	61	61	-	-
Итого	19 929	9 562	2 811	7 556

19 Облигационные займы**Облигации 07 серии**

В марте 2011 года Компания разместила 15 000 000 облигаций серии 07 номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 15 млрд. руб. со сроком погашения через семь лет. 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. По истечении трех лет с даты размещения у Компании возникает обязательство досрочно выкупить облигации в случае предъявления их держателями.

28 февраля 2014 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% на период с февраля 2014 года по февраль 2016 года. 17 февраля 2016 года Компания приняла решение о сохранении ставки купонного дохода на уровне 12% на период до 22 февраля 2018 года (дата погашения облигаций).

В марте 2014 года Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 10 947 149 облигаций и заключила договор с третьим лицом на продажу 5 000 000 облигаций. В течение 2014 - 2015 года на вторичном рынке были размещены облигации в количестве 95 000 штук. 29 февраля 2016 года Компания успешно исполнила свои обязательства по выкупу 772 745 облигаций в рамках оферты.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в обращении находилось 8 375 106 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2016 года составила 8 559 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 9 146 млн. руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации 08 серии

В апреле 2011 года Компания разместила 15 000 000 облигаций серии 08 номинальной стоимостью

1 000 руб. каждая на общую сумму 15 млрд. руб. со сроком погашения через десять лет. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 8,5% годовых с даты размещения до апреля 2015 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2011 года. По истечении четырех лет с даты размещения у Компании возникает обязанность досрочно выкупить облигации в случае предъявления их держателями.

06 апреля 2015 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года. По истечении двух лет, с даты установления купона, Компания обязана определить новую ставку купона и досрочно выкупить облигации в случае предъявления их держателями.

В течение 2015 Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 8 067 213 облигаций. Также в 2015 году на вторичном рынке были размещены облигации в количестве 148 539 штук.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в связи с наличием обязательства выкупить облигации по требованию владельцев 12 апреля 2017 года, данные облигации в сумме 7 081 млн. руб. были реклассифицированы в краткосрочные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в обращении находилось 7 081 326 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2016 года составила 7 131 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 7 081 млн. руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации БО-01 серии

19 апреля 2016 года Компания разместила 10 000 000 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. По истечении трех лет с даты размещения Компания обязана определить новую ставку купона и досрочно выкупить облигации в случае предъявления их держателями.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в обращении находилось 10 000 000 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2016 года составила 10 270 млн. руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Мультивалютная программа биржевых облигаций

30 июня 2016 года Мультивалютной Программе биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 70 млрд. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте был присвоен идентификационный номер: 4-20075-F-001P-02E. На момент подписания настоящей финансовой отчетности фактического выпуска в рамках Мультивалютной программы биржевых облигаций не произошло.

Начисленные проценты по облигационным займам на 31 декабря 2016 года составили 810 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 561 млн. руб.).

20 Резервы

млн. руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	165	526	691
Резервы, начисленные в отчетном году	44	56	100
В рамках приобретения бизнеса под общим контролем	84	-	84
Восстановление резервов в отчетном году	-	(26)	(26)
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	28	-	28
Резервы, использованные в отчетном году	(24)	(143)	(167)
Влияние изменения обменных курсов валют	(2)	(23)	(25)
Остаток на 31 декабря 2015 года	295	390	685
<i>Долгосрочные</i>	<i>266</i>	<i>212</i>	<i>478</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>29</i>	<i>178</i>	<i>207</i>
Остаток на 1 января 2016 года	295	390	685
Резервы, начисленные в отчетном году	52	98	150
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	11	-	11
Резервы, использованные в отчетном году	(34)	(156)	(190)
Влияние изменения обменных курсов валют	(3)	6	3
Остаток на 31 декабря 2016 года	321	338	659
<i>Долгосрочные</i>	<i>285</i>	<i>234</i>	<i>519</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>36</i>	<i>104</i>	<i>140</i>
	321	338	659

(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 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы было соответственно 6 410 и 6 443 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляло 5 793 и 5 863 человек, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2017 года, составят 36 млн. руб.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювенем ААG по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Ставка дисконтирования	8,5%	10,0%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	7,6%	8,1%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,5%	6,0%
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 2016 года составляет 234 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 212 млн. руб.) Необходимые работы будут завершены с 2019 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 2016 года составляет 104 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 178 млн. руб.) Расходы по завершенным этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2016 году составили 156 млн. руб. (2015 год: 143 млн. руб.)

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 778	1 715
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	1 503	1 957
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>1 499</i>	<i>1 953</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
Авансы полученные от третьих сторон	42	14
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	5 019	4 778
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>112</i>	<i>2 609</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>4 907</i>	<i>2 169</i>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	651	628
Прочие налоги к уплате	1 000	724
Налог на прибыль к уплате	103	-
	10 096	9 816

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 имел 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 31 декабря 2014 года. 17 декабря 2015 года VTB Capital опцион исполнил.

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: справедливая стоимость была определена исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, и отличается от балансовой стоимости не более, чем на 5%.

Облигации: справедливая стоимость была определена исходя из котировок на фондовой бирже Московская биржа.

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.

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, 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).

Движение балансовых значений справедливых оценок уровня 3 происходило следующим образом:

Производные финансовые обязательства:	млн. руб.
Остаток на 1 января 2015 года	3 814
Исполнение опциона	(4 741)
Чистый доход, признанный в прочих доходах	(32)
Влияние изменения обменных курсов валют	959
Остаток на 31 декабря 2015 года	-

(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 18). 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 2016	31 декабря 2015
Кредиты и займы с постоянной ставкой			
Облигации	12%-12,85%	25 456	16 229
Кредиты и займы	10,4%	2 000	5 644
Кредиты и займы с переменной ставкой			
Кредиты и займы	4,15%-13,3%	15 842	14 224
		43 298	36 097

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	Уменьшение/ (увеличение) капитала за год
На 31 декабря 2016 года			
Базисные процентные пункты	+100	(158)	127
Базисные процентные пункты	-100	158	(127)
На 31 декабря 2015 года			
Базисные процентные пункты	+100	(142)	114
Базисные процентные пункты	-100	142	(114)

(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 2016	31 декабря 2015
Займы выданные	26 315	9 975
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 908	16 949
Денежные средства и их эквиваленты	414	126
Кредиты и займы	(6 186)	(2 155)
Облигации	(26 266)	(16 790)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 925)	(4 987)
Нетто-величина риска	(740)	3 118

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 2016		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение капитала за год
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	(111)	(89)

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2015		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Увеличение капитал за год
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	468	374

(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 2016 года					
Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
млн. руб.	в течение 1 года или по требованию				Балансовая стоимость
	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого		
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 429	-	-	2 429	2 429
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 503	-	-	1 503	1 503
Облигации, включая проценты к уплате	9 420	10 166	10 640	30 226	26 266
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	9 444	6 758	3 129	19 331	17 931
Финансовые гарантии	315 732	-	-	315 732	-
	338 528	16 924	13 769	369 221	48 129

31 декабря 2015 года					
Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
млн. руб.	в течение 1 года или по требованию				Балансовая стоимость
	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого		
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 343	-	-	2 343	2 343
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 957	-	-	1 957	1 957
Облигации, включая проценты к уплате	10 204	7 455	-	17 659	16 790
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	10 641	3 331	7 944	21 916	19 929
Финансовые гарантии	398 385	-	-	398 385	-
	423 530	10 786	7 944	442 260	41 019

(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. Группа не требует выставления отдельного обеспечения по дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежным долгам раскрывается в примечании 14, его величина в 2016 году составляет 4% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (в 2015 году: 3%).

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

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	7 974	-	14 206	-
Просроченная менее 3 месяцев	25	19	32	24
Просроченная от 3 до 12 месяцев	214	156	198	189
Просроченная больше года	153	153	133	133
Итого	8 366	328	14 569	346

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 МСФО (IAS) 32, на 31 декабря 2016 году у Группы нет финансовых инструментов, соответствующих критериям для взаимозачета в финансовой отчетности.

24 Будущие обязательства

(a) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2016 величина обязательств составляет 372 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 215 млн. руб.). Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(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 2016 года у Группы нет существенных 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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись условные обязательства по налогам (без учета штрафов и пеней) на сумму приблизительно 948 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 948 млн. руб.). Вероятность оттока экономических выгод оценивается Группой в интервале малая-средняя.

(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

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.

(a) 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	
	2016	2015
Заработная плата и премии	120	79
	120	79

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.». Сумма вознаграждения за услуги управляющей компании составила в 2016 году 1 424 млн. руб. (в 2015 году: 1 022 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 Fidelitas International Investments Corp.

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

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(18 031)	(16 928)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(23 798)	(20 234)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(3 397)	(2 725)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(193)	(114)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(76)	(56)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(3 569)	(3 959)
	(49 064)	(44 016)

(с) Операции с материнской компанией

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

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

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Закупки сырья – у материнской компании	(158)	(97)
	(158)	(97)

Договоры на покупку электроэнергии

В октябре 2016 года Группа заключила новые долгосрочные договоры со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, на поставку электроэнергии и мощности, начиная с 2017 года и вплоть до 2026 года. Закупки будут производиться по ценовой формуле, близкой к рыночной цене. Объемы электроэнергии, обязательные к поставке, согласно новым долгосрочным контрактам, приведены в таблице ниже:

Год	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
млн кВт-час	25 194	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194
млн. руб.	23 050	23 050	23 050	23 110	23 050	23 050	23 050	23 110	23 050	23 050

Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) Объединенной компании «РУСАЛ» на 31 декабря 2016 года – 263 858 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 343 837 млн. руб.)

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2016 года – 46 823 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 49 194 млн. руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы были обязательства по договорам поручительства на сумму 5 051 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 5 354 млн. руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

В 2014 году ОК «РУСАЛ» и общества, находящиеся под общим контролем, перезаключили кредитные соглашения с международными и российскими банками-кредиторами. Договоры поручительства в рамках вышеуказанных кредитных соглашений ОК «РУСАЛ» и обществ, находящихся под общим контролем, с указанными банками-кредиторами истекают в срок до 2021 года.

В случае неисполнения обязательств по кредитным соглашениям, заключенным ОК «РУСАЛ» и обществами, находящимися под общим контролем, с банками-кредиторами, действуют заключенные Компанией соглашения с банками-кредиторами группы РУСАЛ о предоставлении банкам прав безакцептного списания денежных средств с расчетных счетов Компании, открытых в этих банках.

(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 феврале 2017 года Компания предоставила компании, находящейся под общим контролем, поручительство по обеспечению солидарных обязательств, связанных с выпуском еврооблигаций в размере 600 млн. долларов США. Срок погашения еврооблигаций – февраль 2022 года.

В марте 2017 года заключен договор купли-продажи процентных документарных облигаций на предъявителя 08 серии в количестве 500 000 шт. с компанией, находящейся под общим контролем, на сумму 530 080 тыс. руб. Компания выступает Продавцом.

В первом квартале 2017 года Группа заключила договоры поручительства в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий на сумму 7 206 млн. руб., 10 788 тыс. долларов США, 1 007 тыс. швейцарских франков и 240 тыс. евро.