

**ПАО «РУСАЛ Братск»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность**

**за год, закончившийся**

**31 декабря 2017 года,**

**и аудиторское заключение независимых**

**аудиторов**

## **Содержание**

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционеру Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братск»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «РУСАЛ Братск»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1023800836377

Братск, 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 № 1027700125628.

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



## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды

См. примечание 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В соответствии с требованиями законодательства Группа несет обязательства по реабилитации загрязненных территорий, в отношении которых признаны оценочные обязательства в консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>В основе оценки данных лежит ряд допущений, для которых характерен неотъемлемый фактор неопределенности, в связи с чем мы считаем данную область ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в этой области включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ наличия изменений в площади рекультивации, одобренной Ростехнадзором, по сравнению с прошлым годом;</li> <li>- анализ каждого объекта рекультивации с целью подтверждения обоснованности определенных сроков рекультивации;</li> <li>- подтверждение ставки дисконтирования и темпов инфляции, применяемых в расчете при определении оценочного обязательства на отчетную дату, с привлечением наших специалистов по оценке;</li> <li>- оценку наличия изменений основных допущений и оценок, которые были использованы руководством при изначальном расчете оценочного обязательства;</li> <li>- тестирование на выборочной основе доначислений оценочного обязательства имевших место в результате появления новых объектов рекультивации в течение года;</li> <li>- проверку математической точности расчета оценочного обязательства на отчетную дату;</li> <li>- оценку соответствующего раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.</li> </ul>



### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Ежеквартальном отчете за 1 квартал 2018 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет за 1 квартал 2018 года, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут



повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.





ПАО «РУСАЛ Братск»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Рязанцев А.В.

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

5 апреля 2018 года



млн. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	10	40 174	43 942
Займы, выданные связанным сторонам	11	-	4 175
Прочие внеоборотные активы		128	88
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>40 302</b>	<b>48 205</b>
Запасы	13	13 468	10 695
Займы, выданные связанным сторонам	11	21 074	22 140
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8 237	16 239
Денежные средства и их эквиваленты	15	40	434
<b>Оборотные активы</b>		<b>42 819</b>	<b>49 508</b>
<b>Итого активов</b>		<b>83 121</b>	<b>97 713</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



млн. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		969	969
Прочие резервы		151	187
Резерв курсовых разниц		16 851	18 694
Нераспределенная прибыль		15 080	16 668
<b>Итого капитала</b>	16	<b>33 052</b>	<b>36 519</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	-	9 316
Облигации	19	17 764	18 375
Резервы	20	702	519
Отложенные налоговые обязательства	12	5 655	6 242
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>24 121</b>	<b>34 452</b>
Кредиты и займы	18	4 754	8 615
Облигации	19	9 156	7 891
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	11 936	10 096
Резервы	20	102	140
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>25 948</b>	<b>26 742</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>50 069</b>	<b>61 194</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>83 121</b>	<b>97 713</b>

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
Выручка	5	94 466	82 924
Себестоимость продаж		(87 145)	(78 249)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>7 321</b>	<b>4 675</b>
Коммерческие расходы		(977)	(911)
Административные расходы		(3 247)	(3 017)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	6	(287)	413
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>2 810</b>	<b>1 160</b>
Финансовые доходы	8	2 331	2 282
Финансовые расходы	8	(4 259)	(4 164)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1 928)</b>	<b>(1 882)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>882</b>	<b>(722)</b>
Расход по налогу на прибыль	9	(220)	(121)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>662</b>	<b>(843)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	20	(36)	(11)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		(1 843)	(7 515)
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(1 879)</b>	<b>(7 526)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>(1 217)</b>	<b>(8 369)</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	17	120	(153)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 5 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписал:

  
**Зенкин Е.Ю.**  
 Управляющий директор ПАО «РУСАЛ Братск»



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 58, 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		<b>1</b>	<b>969</b>	<b>198</b>	<b>26 209</b>	<b>17 511</b>	<b>44 888</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>							
Убыток за отчетный год		-	-	-	-	(843)	<b>(843)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	-	(7 515)	-	<b>(7 515)</b>
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	20	-	-	(11)	-	-	<b>(11)</b>
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>		-	-	<b>(11)</b>	<b>(7 515)</b>	-	<b>(7 526)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		-	-	<b>(11)</b>	<b>(7 515)</b>	<b>(843)</b>	<b>(8 369)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>1</b>	<b>969</b>	<b>187</b>	<b>18 694</b>	<b>16 668</b>	<b>36 519</b>

млн. руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года		<b>1</b>	<b>969</b>	<b>187</b>	<b>18 694</b>	<b>16 668</b>	<b>36 519</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	-	662	<b>662</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	-	(1 843)	-	<b>(1 843)</b>
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами	20	-	-	(36)	-	-	<b>(36)</b>
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>		-	-	<b>(36)</b>	<b>(1 843)</b>	-	<b>(1 879)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		-	-	<b>(36)</b>	<b>(1 843)</b>	<b>662</b>	<b>(1 217)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Дивиденды акционерам	16	-	-	-	-	(2 250)	<b>(2 250)</b>
<b>Итого операций с собственниками</b>		-	-	-	-	<b>(2 250)</b>	<b>(2 250)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>1</b>	<b>969</b>	<b>151</b>	<b>16 851</b>	<b>15 080</b>	<b>33 052</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		662	(843)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	10	6 633	7 681
Начисление/(восстановление) резерва по обесценению основных средств	6, 10	206	(416)
(Восстановление)/начисление резерва по обесценению запасов	13	(6)	13
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	6	(3)	(18)
Прибыль от выбытия основных средств	6	(130)	(216)
Чистые финансовые расходы	8	1 928	1 882
Начисление резервов	20	211	150
Восстановление резервов	20	(76)	-
Расход по налогу на прибыль	9	220	121
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>9 645</b>	<b>8 354</b>
Изменение запасов		(3 056)	812
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		3 743	1 904
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 727	2 410
Изменение резервов	20	(24)	(190)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>13 035</b>	<b>13 290</b>
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный	12	(631)	172
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>12 404</b>	<b>13 462</b>

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		292	341
Проценты полученные		5 711	1 286
Приобретение основных средств		(5 615)	(4 928)
Приобретение нематериальных активов		(96)	(29)
Займы, выданные связанным сторонам		(88 321)	(67 740)
Возврат заемных средств		93 562	51 399
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>5 533</b>	<b>(19 671)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов		29 092	24 340
Выплаты по кредитам и займам		(41 760)	(23 656)
Привлечение заемных средств по облигациям	6, 19	717	10 000
Выплаты по облигациям		(2)	(773)
Проценты уплаченные		(4 083)	(3 653)
Дивиденды выплаченные	16	(2 250)	-
<b>Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(18 286)</b>	<b>6 258</b>
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(349)</b>	<b>49</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		434	325
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(45)	60
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	15	<b>40</b>	<b>434</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

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

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «ЧОП «Вотанги»	Охранная деятельность	0%	100%
ООО «Братскстройсервис»	Строительство	100%	100%

16 мая 2017 года был учрежден «Благотворительный фонд неработающих пенсионеров Иркутского алюминиевого завода».

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».

07 апреля 2017 года была утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» переименовано в Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод». Указанная редакция Устава Общества была зарегистрирована Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №17 по Иркутской области 20 апреля 2017 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 665716, РФ, Иркутская область, г. Братск, ПАО «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 ПАО «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 25.

**(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 вкпе 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, не вступивших в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2017 года и не примененных Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

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

Группа обязана перейти на МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и МСФО (IFRS) 15 Выручка по контрактам от покупателей с 1 января 2018 года в связи с их вступлением в силу.

В рамках выполнения обязательства Группа осуществила оценку эффектов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на свою консолидированную отчетность.

Группа находится в процессе определения эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 Аренда.

Группа, основываясь на результатах предварительного анализа МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9, не ожидает существенного эффекта от применения новых правил на свою консолидированную финансовую отчетность.

Результаты анализа применения новых стандартов к сделкам осуществленным до 1 января 2018 года представлены ниже. Эффект от применения новых стандартов на 1 января 2018 года может измениться, поскольку учетная политика может уточняться вплоть до момента публикации консолидированной финансовой отчетности, включающей в себя дату перехода.

**(b) МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты**

МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* устанавливает требования по признанию, оценке финансовых активов и обязательств, а также некоторых контрактов по купле-продаже нефинансовых объектов. МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: Признание и Оценка*.

**(i) Классификация финансовых активов**

МСФО (IFRS) 9 представил новую классификацию и подход к оценке финансовых активов, в основе которых лежат принципы модели управления и свойства обусловленных ими денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 вводит три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочую совокупную прибыль (ССЧПЧП) и справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ). Стандарт упраздняет следующие категории МСФО (IAS) 39: удерживаемые до срока погашения, займы, дебиторскую задолженность, имеющиеся в наличии для продажи.

Согласно МСФО (IFRS) 9, встроенные деривативы из контрактов в отношении финансовых активов не выделяются, а признаются совокупно как гибридный финансовый инструмент, предварительно отнесенный к одной из выше указанных категорий.

В результате предварительного анализа, Группа пришла к выводу, что новые требования не будут иметь материального эффекта на учет торговой дебиторской задолженности и займов выданных.

**(ii) Обесценение финансовых активов**

МСФО (IFRS) 9 заменил модель «Понесенных убытков» на модель «Ожидаемых кредитных убытков» («ОКУ») в соответствии с перспективным подходом к обесценению. От Группы потребуется экспертное суждение в отношении определения эффекта различных экономических факторов на ОКУ, их веса и вероятности оказания влияния.

Новая модель на обесценение будет применена к финансовым активам, отражаемым по амортизируемой и справедливой стоимости через прочие совокупные доходы, за исключением инвестиций в долеваемые инструменты.

Согласно МСФО (IFRS) 9, убыток будет определяться, исходя из результатов:

- 12 месячного прогноза ОКУ в следствии возможных дефолтов в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты; и
- прогноза в течение жизни актива ОКУ в следствие всех возможных событий дефолта в течение ожидаемой жизни торговой дебиторской задолженности.

Прогноз ОКУ в течение жизни актива используют в случае, если кредитный риск финансового актива на отчетную дату существенно выше, чем на момент первоначального признания. В случае, если кредитный риск изменился незначительно, за основу расчета убытка берется прогноз на 12 месяцев. Группа может прийти к выводу о несущественности увеличения кредитного риска, если тот низок для актива на отчетную дату. Однако прогноз ОКУ в течении жизни актива применяется всегда для торговой дебиторской задолженности без существенной финансовой компоненты.

Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Группа оценила, что применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения по состоянию на 1 января 2018 года приведет к дополнительным убыткам, в частности по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 11). На основе проведенного анализа в зависимости от развития рынка алюминия и изменений мировых цен на алюминий ожидаемые убытки могут отклоняться от 1% до 3% от суммы займов выданных по состоянию на 31 декабря 2017 года.

**(iii) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

ОКУ были оценены, исходя из понесенных кредитных убытков в течение последних двух лет.

Таблица ниже содержит информацию о размерах активов, подверженных кредитному риску, и ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, по состоянию на 1 января 2018 года.

	Ожидаемая балансовая стоимость активов, gross	Средневзвешенный процент убытка	Ожидаемый резерв	Обесценен по факту
	млн. руб.	%	млн. руб.	
Текущая задолженность (непросроченная)	3 949	2%	79	Нет
Задолженность с платежами, просроченными на 1 - 30 дней	-	2%	-	Нет
Задолженность с платежами, просроченными на 31 - 60 дней	12	10%	1	Нет
Задолженность с платежами, просроченными на 61-90 дней	-	50%	-	Нет
Задолженность с платежами, просроченными более чем на 90 дней	320	100%	320	Да
	<b>4 281</b>		<b>400</b>	

**(iv) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты размещены в банках и финансовых институтах, обладающих минимальным или средним риском по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Полагаясь на кредитные рейтинги контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты подвержены малому риску.

Группа отслеживает изменения кредитного риска по публикуемым внешним кредитным рейтингам.



Предварительный анализ показал, что принятие требований МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года не повлечет признание обесценения.

**(v) Классификация финансовых обязательств**

В отношении классификации финансовых обязательств МСФО (IFRS) 9 унаследовал действующие требования МСФО (IAS) 39 практически в полном объеме.

Из нововведений следует отметить изменение подхода к учету переоценки справедливой стоимости финансовых обязательств, ранее отражаемой в отчете о прибылях и убытках, который теперь заключается в следующем:

- сумма переоценки, обусловленная динамикой кредитного риска, определяется в прочий совокупных доход;
- оставшаяся часть – в прибыли и убытки.

В результате проведенного анализа финансовых обязательств на 1 января 2018 года Группа пришла к выводу, что новая классификация не повлияет существенно на их учет.

**(vi) Раскрытия**

МСФО (IFRS) 9 требует новых подробных раскрытий, прежде всего в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Группа проанализировала текущий процесс с целью оценки возможности получения требуемых данных. Группа перенастраивает систему сбора и обработки информации с целью получения не хватающей.

**(vii) Переход к новым требованиям**

Группа воспользуется освобождением от обновления сравнительных данных за предыдущие периоды. Разницы от пересчета входящих остатков финансовых активов и обязательств, в общем случае, при переходе на МСФО (IFRS) 9 подлежат признанию 1 января 2018 года в накопленных убытках и прочих резервах капитала.

Исходя из имеющихся фактов и обстоятельств, существовавших на дату перехода, были определены модели, в рамках которых активы используются (удерживаются для получения денежных средств или для продажи).

**(c) МСФО (IFRS) 15, Выручка по договорам с покупателями**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

**(i) Продажа товаров**

Согласно принятым Группой правилам, реализация от продажи первичного алюминия и сплавов признается в момент перехода рисков и выгод от обладания активами покупателям согласно условиям поставки. Выручка признается на данном этапе, если ее величина, а также соответствующие расходы, могут быть оценены достоверно, если получение вознаграждения вероятно, и если Группа более не участвует в управлении товаром.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка будет признаваться в момент перехода к покупателю контроля над товаром. Согласно анализу руководства, изменения не окажут существенного влияния на процесс и момент признания выручки.

**(ii) Оказание услуг**

Группа оказывает услуги переработки давальческого сырья и осуществляет продажи электроэнергии. Выручка от продаж электроэнергии признается по мере передачи покупателю. Основываясь на оценке руководства, новый стандарт не повлияет существенно на время и объем признания выручки в отчетном периоде.

**(iii) Переход**

Группа планирует перейти на МСФО (IFRS) 15, используя метод накопительного эффекта, признаваемого в момент перехода (т.е. 1 января 2018 года). В результате Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительным данным.

**(d) МСФО (IFRS) 16, Аренда**

МСФО (IFRS) 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*.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2019 года. Досрочное применение разрешено при условии одновременного или завершенного к моменту перехода на МСФО (IFRS) 15.

МСФО (IFRS) 16 предлагает структурированный подход к учету сделок аренды. Арендодатель признает актив, которым имеет право пользоваться, и обязательство платить за предоставленное право арендодателю. Исключение может быть сделано только для краткосрочных сделок и контрактов в отношении малозначимых активов. Требования к учету арендодателя не меняются – т.е. последний продолжает признавать аренду как финансовую или операционную.

Группа в настоящий момент оценивает эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

**Переход**

Как арендодатель Группа может применить стандарт, используя:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с опциональными практическими исключениями.

Арендодатель должен применять свой выбор последовательно ко всем договорам аренды.

Группа планирует перейти на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, выбрав модифицированный ретроспективный подход. Накопительный эффект будет признан корректировкой нераспределенной прибыли 1 января 2019 года, сравнительные данные меняться не будут.

Применяя модифицированный подход к договорам аренды, ранее признаваемой операционной в соответствии с МСФО (IFRS) 17, арендатор может применять новый стандарт к каждому отдельному договору: не использовать практические исключения в момент перехода. Группа в настоящий момент занята оценкой последствий от применения практических исключений.

**(е) 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.

**(f) 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.

**(g) 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 нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная 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. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная 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

##### *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.

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**

##### **(i) 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.

**(ii) Дивиденды объявленные**

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

**(e) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2011 года, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (за исключением земельных участков). 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 Группой 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,

заклученных 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 Компании.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Компании, 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**

***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 долевыми 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 долевыми 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 поставки товаров на оговоренную сторонами железнодорожную станцию, в иных случаях – в момент отгрузки товаров со склада Компании. 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 двусторонние договоры на покупку электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы купить необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двусторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

**(l) Прочие расходы****(i) Арендные платежи**

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

**(ii) Социальные расходы**

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

**(m) Финансовые доходы и расходы**

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

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

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

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

**(n) Налог на прибыль**

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

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

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

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

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

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

**(о) Операционные сегменты**

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

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

**4 Определение справедливой стоимости**

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

**(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

**(b) 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	
	2017	2016
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	<b>7 814</b>	<b>11 285</b>
<i>третьи стороны</i>	6 303	8 013
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	1 332	2 348
<i>компаний, оказывающие существенное влияние</i>	179	924
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	<b>85 605</b>	<b>70 755</b>
<i>материнская компания</i>	49 294	38 947
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	36 311	31 808
Выручка от реализации прочей продукции	<b>1 047</b>	<b>884</b>
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	741	620
<i>третьи стороны</i>	306	264
	<b>94 466</b>	<b>82 924</b>

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 18 736 млн. руб. за 2017 год (за 2016 год: 19 651 млн. руб.).

В 2017 году основными покупателями Группы являются материнская компания и связанная сторона под общим контролем, совокупные продажи которым составили 91% от общей выручки (в 2016 году: материнская компания и две связанные стороны под общим контролем - 85%).

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

В 2017 году 60% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации (в 2016 году: 62%), 39% - в Европе и США (в 2016 году: 36%), 1% - в странах СНГ (в 2016 году: 2%).

**6 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто**

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Прибыль от выбытия основных средств	130	216
Доход от продажи облигаций	32	-
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	3	18
(Начисление)/восстановление резерва от обесценения основных средств	(206)	416
Расходы в социальной сфере	(84)	(95)
Расходы на благотворительность	(72)	(82)
Резерв по судебным искам	(48)	-
Прочие операционные расходы, нетто	(42)	(60)
	<b>(287)</b>	<b>413</b>

**7 Расходы на вознаграждение работникам**

млн. руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
Оплата труда персонала		4 033	4 031
Страховые взносы		1 445	1 473
Расходы по планам с установленными выплатами	20	46	52
		<b>5 524</b>	<b>5 556</b>

**8 Финансовые доходы и расходы**

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	43	40
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>материнской компании</i>	1 595	1 323
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	693	707
Прибыль по курсовым разницам	-	212
	<b>2 331</b>	<b>2 282</b>

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигационным займам	(4 061)	(4 125)
Убыток по курсовым разницам	(161)	-
Амортизация дисконта по пенсионным обязательствам	(28)	(30)
Амортизация дисконта по резервам	(9)	(9)
	<b>(4 259)</b>	<b>(4 164)</b>

## 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	
	2017	2016
<b>Начисление текущего налога</b>		
Начисление налога за отчетный год	438	1 130
Корректировки в отношении предшествующих лет	58	31
	<b>496</b>	<b>1 161</b>
<b>Отложенный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(276)	(1 040)
<b>Фактический расход по налогу на прибыль</b>	<b>220</b>	<b>121</b>

### Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2017		2016	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	882	100	(722)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	176	20	(145)	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	58	7	31	(4)
Прочие (доходы)/расходы, не признаваемые для целей налогообложения	(14)	(2)	235	(33)
<b>Фактический расход по налогу на прибыль</b>	<b>220</b>	<b>25</b>	<b>121</b>	<b>(17)</b>

## 10 Основные средства

млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>						
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)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>39 804</b>	<b>36 824</b>	<b>51 414</b>	<b>466</b>	<b>3 463</b>	<b>131 971</b>
Остаток на 1 января 2017 года	39 804	36 824	51 414	466	3 463	131 971
Поступления	-	288	2 496	96	2 787	5 667
Выбытия	(4)	(369)	(260)	(8)	(6)	(647)
Перемещения	482	986	235	5	(1 708)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	(2 013)	(1 868)	(2 624)	(23)	(187)	(6 715)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>38 269</b>	<b>35 861</b>	<b>51 261</b>	<b>536</b>	<b>4 349</b>	<b>130 276</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>						
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)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>16 913</b>	<b>26 281</b>	<b>43 928</b>	<b>443</b>	<b>464</b>	<b>88 029</b>
Остаток на 1 января 2017 года	16 913	26 281	43 928	443	464	88 029
Амортизация за отчетный год	1 198	2 167	3 536	9	-	6 910
Убыток от обесценения	-	(4)	(55)	-	265	206
Выбытия	(4)	(294)	(207)	(8)	-	(513)
Влияние изменения обменных курсов валют	(876)	(1 349)	(2 255)	(22)	(28)	(4 530)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>17 231</b>	<b>26 801</b>	<b>44 947</b>	<b>422</b>	<b>701</b>	<b>90 102</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>22 891</b>	<b>10 543</b>	<b>7 486</b>	<b>23</b>	<b>2 999</b>	<b>43 942</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>21 038</b>	<b>9 060</b>	<b>6 314</b>	<b>114</b>	<b>3 648</b>	<b>40 174</b>

Амортизационные отчисления в размере 6 503 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж (за 2016 год: 7 535 млн. руб.), 22 млн. руб. – в составе коммерческих расходов (за 2016 год: 28 млн. руб.) и 108 млн. руб. – в составе административных расходов (за 2016 год: 118 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы не было объектов основных средств, которые служили залоговым обеспечением по кредитным обязательствам Группы и компаний, находящихся под общим контролем (на 31 декабря 2016 года: 13 983 млн. руб.).

### **Основные средства на стадии строительства**

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 308 млн. руб. и 360 млн. руб., соответственно.

### **Тестирование основных средств на обесценение**

По состоянию 31 декабря 2017 года руководство Компании провело анализ балансовой стоимости нефинансовых активов на предмет наличия индикаторов обесценения. Признаков обесценения обнаружено не было. Однако руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, стоимость которых была признана невозмещаемой на сумму 206 млн руб. на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 84 млн руб.). Обесценение по данным Основным средствам было признано в полном объеме.

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:

	<b>Год, закончившийся 31 Декабря 2016</b>
Филиал в г. Шелехов	<u>16.4%</u>

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

## 11 Займы, выданные связанным сторонам

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные займы связанным сторонам:		
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	-	4 175
	<b>-</b>	<b>4 175</b>
Краткосрочные займы связанным сторонам:		
<i>материнской компании</i>	13 658	20 795
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	7 416	1 345
	<b>21 074</b>	<b>22 140</b>

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным займам на 31 декабря 2017 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2016 года: MIACR – 2-7 дней).

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем на 31 декабря 2017 года представлены займами трех компаниям на общую сумму 7 416 млн. руб., (на 31 декабря 2016 года: представлены займами четырех компаниям на общую сумму 5 520 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 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Основные средства	-	-	(5 838)	(6 341)	(5 838)	(6 341)
Запасы	59	-	-	(1)	59	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	38	(1)	(6)	34	32
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	8	(10)	-	(2)	8
Прочее	92	60	-	-	92	60
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>194</b>	<b>106</b>	<b>(5 849)</b>	<b>(6 348)</b>	<b>(5 655)</b>	<b>(6 242)</b>

### (б) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

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
<b>Итого</b>	<b>(8 630)</b>	<b>1 040</b>	<b>1 348</b>	<b>(6 242)</b>

млн. руб.	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2017
Основные средства	(6 341)	186	317	(5 838)
Запасы	(1)	61	(1)	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	4	(2)	34
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	(9)	(1)	(2)
Прочее	60	34	(2)	92
<b>Итого</b>	<b>(6 242)</b>	<b>276</b>	<b>311</b>	<b>(5 655)</b>

(с) Движение текущего налога на прибыль

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность/(переплата) по налогу на прибыль на начало года	103	(1 196)
Начисление налога на прибыль за год	438	1 130
Корректировка в отношении предшествующих лет	58	31
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный	(631)	172
Влияние изменения обменных курсов валют	(5)	(34)
(Переплата)/задолженность по налогу на прибыль на конец года	<b>(37)</b>	<b>103</b>

## 13 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и расходные материалы	3 379	2 128
Незавершенное производство	10 082	8 545
Готовая продукция и товары для перепродажи	38	59
	13 499	10 732
Резерв под обесценение запасов	(31)	(37)
	<b>13 468</b>	<b>10 695</b>

**Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:**

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Величина запасов, признанная в качестве расходов	81 139	72 658
	<b>81 139</b>	<b>72 658</b>

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	2 956	3 512
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	599	741
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(89)	(99)
<b>Чистая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>3 466</b>	<b>4 154</b>
Проценты, начисленные по займам, выданным компаниям, находящимся под общим контролем	68	3 532
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	324	208
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	402	373
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(230)	(229)
<b>Чистая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>564</b>	<b>3 884</b>
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	1 101	5 665
Авансы, выданные третьим сторонам	357	315
Авансовые платежи по прочим налогам	1 527	568
Авансовые платежи по налогу на прибыль	37	-
НДС к возмещению	1 185	1 653
	<b>8 237</b>	<b>16 239</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма дебиторской задолженности в размере 941 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 252 млн. руб.) относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 22.

## 15 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Остатки на банковских счетах	40	434
<b>Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств</b>	<b>40</b>	<b>434</b>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 22.

## 16 Капитал и резервы

### (a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2017	2016
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
<b>В обращении на конец года, полностью оплаченные</b>	<b>5 505 305</b>	<b>5 505 305</b>

#### 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

Начисленные и выплаченные в 2017 году в пользу акционера дивиденды составляют 2 250 млн. руб. (408,7 рублей на одну обыкновенную 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 Прибыль/(убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2017 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 662 млн. руб. (в 2016 году: убытка - 843 млн. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2016 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 22.

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	-	2 340
Необеспеченные банковские кредиты	-	6 976
	<b>-</b>	<b>9 316</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 222	2 340
Необеспеченные банковские кредиты	1 500	2 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 015	4 186
Начисленные проценты	17	89
	<b>4 754</b>	<b>8 615</b>

### Условия погашения долга и график платежей

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

#### Условия и график погашения на 31 декабря 2017 года

млн. руб.	ВСЕГО	2018
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>		
<b>Плавающая ставка</b>		
Долл. США – 3М LIBOR + 4,8%	2 222	2 222
	<b>2 222</b>	<b>2 222</b>
<b>Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон</b>		
<b>Плавающая ставка</b>		
Рубли MIA CR 2-7 дн	1 015	1 015
	<b>1 015</b>	<b>1 015</b>
<b>Фиксированная ставка</b>		
Рубли 10,4%	1 500	1 500
	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
Начисленные проценты	17	17
<b>Итого</b>	<b>4 754</b>	<b>4 754</b>

### Условия и график погашения на 31 декабря 2016 года

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

## 19 Облигации

### 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 22 февраля 2018 года. Ставка купонного дохода по облигациям изначально была установлена в размере 8,3% годовых, а затем 28 февраля 2014 года была изменена до уровня 12%.

В течение 2014-2016 года Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 11 719 894 облигаций и разместила на вторичном рынке облигации в количестве 5 095 000 штук.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в обращении находилось 8 375 106 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2017 года составила 8 442 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 8 559 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.

06 апреля 2015 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года. 10 апреля 2017 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 9% на период с апреля 2017 года по апрель 2019 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 2017 года Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 2 171 штук (в 2015 году - 8 067 213 штук). Также в 2017 году на вторичном рынке были размещены облигации в количестве 685 254 штук (в 2015 году - 148 539 штук).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в обращении находилось 7 764 409 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2017 года составила 7 889 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 7 131 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 2017 года в обращении находилось 10 000 000 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2017 года составила 10 616 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 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 2017 года составили 781 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 810 млн. руб.).



## 20 Резервы

млн. руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Резерв по судебным искам	Итого
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
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>321</b>	<b>338</b>	<b>-</b>	<b>659</b>
<i>Долгосрочные</i>	<i>285</i>	<i>234</i>	<i>-</i>	<i>519</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>36</i>	<i>104</i>	<i>-</i>	<i>140</i>
Остаток на 1 января 2017 года	321	338	-	659
Резервы, начисленные в отчетном году	46	117	48	211
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(76)	-	(76)
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	36	-	-	36
Резервы, использованные в отчетном году	(24)	-	-	(24)
Влияние изменения обменных курсов валют	2	(4)	-	(2)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>381</b>	<b>375</b>	<b>48</b>	<b>804</b>
<i>Долгосрочные</i>	<i>353</i>	<i>349</i>	<i>-</i>	<i>702</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>28</i>	<i>26</i>	<i>48</i>	<i>102</i>
	<b>381</b>	<b>375</b>	<b>48</b>	<b>804</b>

### (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 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы было соответственно 6 292 и 6 410 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составляло 5 728 и 5 793 человек, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2018 года, составят 28 млн. руб.

#### Актuarная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном ААG по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,2%	7,6%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,5%	4,5%
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 2017 года составляет 349 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 234 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 2017 года составляет 26 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 104 млн. руб.) Расходы по завершённым этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2017 году составили 6 млн. руб. (2016 год: 156 млн. руб.)

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 614	1 778
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	2 931	1 503
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	2 894	1 499
<i>Материнскую компанию</i>	37	4
Авансы полученные от третьих сторон	31	42
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	5 452	5 019
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	26	112
<i>Материнскую компанию</i>	5 426	4 907
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	715	651
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами	7	-
Прочие налоги к уплате	186	1 000
Налог на прибыль к уплате	-	103
	<b>11 936</b>	<b>10 096</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма кредиторской задолженности 1 515 млн. руб. относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров (по состоянию на 31 декабря 2016 года подобной кредиторской задолженности не было).

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 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.

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

**(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 2017	Эффективная ставка, %	31 декабря 2016
<b>Кредиты и займы с постоянной ставкой</b>				
Облигации	9%-12,85%	26 139	12%-12,85%	25 456
Кредиты и займы	10,4%	1 500	10,4%	2 000
<b>Кредиты и займы с переменной ставкой</b>				
Кредиты и займы	6,4% -7,5%	3 237	4,15% -13,3%	15 842
		<b>30 876</b>		<b>43 298</b>

*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
<b>На 31 декабря 2017 года</b>			
Базисные процентные пункты	+100	(32)	26
Базисные процентные пункты	-100	32	(26)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>			
Базисные процентные пункты	+100	(158)	127
Базисные процентные пункты	-100	158	(127)

(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 2017	31 декабря 2016
Займы выданные	21 074	26 315
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 016	9 908
Денежные средства и их эквиваленты	19	414
Кредиты и займы	(2 515)	(6 186)
Облигации	(26 920)	(26 266)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 195)	(4 925)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(8 521)</b>	<b>(740)</b>

*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 2017		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение капитала за год
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	(1 278)	(1 022)

	Год, закончившийся 31 декабря 2016		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение капитала за год
млн. руб.			
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	(111)	(89)

(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 25). 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 2017 года					
Недисконтированные потоки денежных средств					
по договору					
млн. руб.	в течение 1				Балансовая
	года или по	от 1 года до			
	требованию	2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	
Торговая и прочая					
кредиторская задолженность					
перед третьими сторонами	3 329	-	-	3 329	3 329
Торговая и прочая					
кредиторская задолженность					
перед связанными сторонами	2 938	-	-	2 938	2 938
Облигации, включая					
проценты к уплате	10 035	18 757	-	28 792	26 920
Кредиты и займы, включая					
проценты к уплате	4 999	-	-	4 999	4 754
Финансовые гарантии	323 328	-	-	323 328	-
	344 629	18 757	-	363 386	37 941

	31 декабря 2016 года				
	Недисконтированные потоки денежных средств по договору				
млн. руб.	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	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

**(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 2017 году составляет 7% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (в 2016 году: 4%).

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

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	3 995	-	7 974	-
Просроченная менее 3 месяцев	34	-	25	19
Просроченная от 3 до 12 месяцев	6	5	214	156
Просроченная больше года	314	314	153	153
<b>Итого</b>	<b>4 349</b>	<b>319</b>	<b>8 366</b>	<b>328</b>

**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 25.

**(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 2017 году у Группы нет финансовых инструментов, соответствующих критериям для взаимозачета в финансовой отчетности.

## **23 Будущие обязательства**

**(a) Инвестиционные обязательства**

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2017 величина обязательств составляет 7 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 372 млн. руб.).

**(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.



## 24 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 2017 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 2017 года у Группы имелись условные обязательства по налогам (без учета штрафов и пеней) на сумму приблизительно 948 млн. руб. (на 31 декабря 2016 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.

## 25 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	
	2017	2016
Заработная плата и премии	111	120
	<b>111</b>	<b>120</b>

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.». В 2017 году вознаграждение за услуги управляющей компании было учтено в части административных расходов и составило 1 620 млн. руб. (в 2016 году: 1 424 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	
	2017	2016
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(16 800)	(18 031)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(32 907)	(23 798)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(3 863)	(3 397)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(205)	(193)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(55)	(76)

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(4 049)	(3 569)
	<b>(57 879)</b>	<b>(49 064)</b>

### (с) Операции с материнской компанией

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

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

млн. руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Закупки сырья – у материнской компании	(142)	(158)
	<b>(142)</b>	<b>(158)</b>

### 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	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
млн кВт-час	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194
млн. руб.	23 041	23 041	23 104	23 041	23 041	23 041	23 104	23 041	23 041

### Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) ОК «РУСАЛ» на 31 декабря 2017 года – 219 032 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 263 858 млн. руб.)

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2017 года – 97 391 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 46 823 млн. руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы были обязательства по договорам поручительства на сумму 6 905 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 5 051 млн. руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

25%+1 акция Уставного капитала Компании находятся в залоге у российских банков по кредитам, полученным ОК «РУСАЛ» и компаниями, находящимися под общим контролем (50%+2 акции на 31 декабря 2016 года).

В мае 2017 году ОК «РУСАЛ» и компании, находящиеся под общим контролем, заключили синдицированную сделку предэкспортного финансирования с банками-кредиторами. Договоры поручительства в рамках кредитного соглашения ОК «РУСАЛ» и компаний, находящихся под общим контролем, с банками-кредиторами истекают в срок до мая 2022 года.

В случае неисполнения обязательств по кредитному соглашению, заключенным ОК «РУСАЛ» и компаниями, 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.

## **26 События после отчетной даты**

21 февраля 2018 года Компания успешно исполнила свои обязательства по погашению облигаций серии 07 в количестве 8 375 106 штук на сумму 8 375 млн. руб.

В первом квартале 2018 года Компания заключила договоры поручительства в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий на сумму 625 млн. руб., 1 774 тыс. долларов США, 3 373 тыс. евро.

В первом квартале 2018 года Компанией были расторгнуты договоры поручительства в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств перед кредитными организациями на сумму 434 545 тыс. долларов США, 40 100 тыс. евро.

В феврале 2018 года Компания предоставила компании, находящейся под общим контролем, поручительство по обеспечению солидарных обязательств, связанных с выпуском еврооблигаций в размере 500 млн. долларов США. Срок погашения еврооблигаций – февраль 2023 года.