



**Международная компания
публичное акционерное общество
«Объединенная Компания «РУСАЛ»»**

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая информация
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года**

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	3
Пояснение к переводу	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	13

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Совету директоров Международной компании
публичного акционерного общества
«Объединенная Компания «РУСАЛ»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» и ее дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 г., консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Правила, регулирующие листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже, требуют, чтобы отчет о консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации был подготовлен в соответствии с их положениями и Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («IAS 34»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки. Наш отчет предназначен исключительно для вас, как для органа управления, в соответствии с нашими согласованными условиями взаимодействия и ни для какой другой цели. Мы не берем на себя ответственность перед любым другим лицом за содержание данного отчета.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

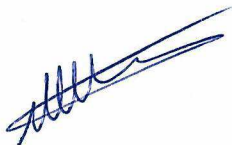
Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 16 марта 2021 г.

Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., была проведена другим аудитором, выдавшим заключение по результатам обзорной проверки, содержащее немодифицированный вывод, 12 августа 2020 г.



М.С. Хачатурян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

13 августа 2021 г.

Сведения об организации

Наименование: Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2020 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1203900011974.
Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 410.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Перевод консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Объединенной Компании «Русал» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., подготовленной на английском языке.

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Объединенной Компании «Русал» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была составлена на английском языке. Перевод подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информацией Группы на английском языке за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании http://rusal.ru/investors/financial_stat.aspx

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	Прим.	2021 г. (не аудировано) млн долл. США	2020 г. (не аудировано) млн долл. США
Выручка	5	5 449	4 015
Себестоимость	6 (а)	(3 819)	(3 520)
Валовая прибыль		1 630	495
Коммерческие расходы	6 (б)	(246)	(227)
Управленческие расходы	6 (б)	(258)	(248)
Обесценение внеоборотных активов	6 (б)	(55)	(51)
Чистые прочие операционные расходы	6 (б)	(129)	(75)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		942	(106)
Финансовые доходы	7	25	115
Финансовые расходы	7	(469)	(240)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	1 171	27
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	10	492	—
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 161	(204)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	8	(143)	80
Прибыль/(убыток) за отчетный период		2 018	(124)
Причитающаяся:			
Акционерам Компании		2 018	(124)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		2 018	(124)
Чистая прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	9	0,1328	(0,0082)
Скорректированная EBITDA	4,6 (в)	1 315	219

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2021 г.	2020 г.
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		млн долл. США	млн долл. США
	Прибыль/(убыток) за период	2 018	(124)
	Прочая совокупная прибыль или убыток		
	<i>Статьи, которые никогда не будут переквалифицированы в прибыль и убыток</i>		
	Актуарная прибыль по пенсионным планам	14	7
		1	7
	<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>		
	Реклассификация накопленного убытка курсовых разниц от пересчета операций в валюту представления отчетности в Отчет о прибылях и убытках в связи с частичным выбытием инвестиции в ассоциированную компанию	10	613
	Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	15	(28)
	Курсовые разницы от пересчета операций в валюту представления отчетности		90
	Курсовые разницы от операций по учету инвестиций долевым методом	10	103
		778	(478)
	Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	779	(645)
	Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период	2 797	(769)
	Причитающийся:		
	Акционерам Компании	2 797	(769)

Налогового эффекта, существенно влияющего на компоненты прочего совокупного дохода или расхода, не было.

		<u>30 июня</u>	<u>31 декабря</u>
		<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
		<u>(не аудировано)</u>	<u>млн долл. США</u>
	Прим.	<u>млн долл. США</u>	<u>млн долл. США</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и инвестиционное имущество		5 096	4 855
Нематериальные активы		2 436	2 407
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	10	4 172	3 822
Отложенные налоговые активы		165	199
Производные финансовые активы	15	–	20
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 (г)	378	74
Прочие внеоборотные активы	11 (в)	155	124
Итого внеоборотных активов		<u>12 402</u>	<u>11 501</u>
Оборотные активы			
Запасы		2 714	2 292
Краткосрочные инвестиции		125	163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 (а)	1 437	1 163
Производные финансовые активы	15	22	30
Денежные средства и их эквиваленты		3 766	2 229
Итого оборотных активов		<u>8 064</u>	<u>5 877</u>
Итого активов		<u>20 466</u>	<u>17 378</u>

		<u>30 июня</u>	<u>31 декабря</u>
		<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
		<u>(не аудировано)</u>	<u>2020 г.</u>
	Прим.	<u>млн долл. США</u>	<u>млн долл. США</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	12		
Акционерный капитал		152	152
Эмиссионный доход		15 786	15 786
Прочие резервы		2 814	2 841
Накопленные курсовые разницы от пересчета операций в валюту представления отчетности		(9 307)	(10 113)
Накопленный убыток		(105)	(2 123)
Итого собственного капитала		<u>9 340</u>	<u>6 543</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	6 505	7 062
Резервы	14	390	405
Отложенные налоговые обязательства		434	453
Производные финансовые обязательства	15	149	28
Прочие долгосрочные обязательства		69	96
Итого долгосрочных обязательств		<u>7 547</u>	<u>8 044</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 360	730
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 (б)	2 052	1 836
Производные финансовые обязательства	15	94	157
Резервы	14	73	68
Итого краткосрочных обязательств		<u>3 579</u>	<u>2 791</u>
Итого обязательств		<u>11 126</u>	<u>10 835</u>
Итого собственного капитала и обязательств		<u>20 466</u>	<u>17 378</u>
Чистые оборотные активы		<u>4 485</u>	<u>3 086</u>
Итого активов за вычетом краткосрочных обязательств		<u>16 887</u>	<u>14 587</u>

Отчетность утверждена и одобрена к выпуску Советом Директоров 13 августа 2021 г.

 Е.В. Никитин
 Генеральный директор

 А.В. Попов
 Финансовый директор

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Накопленные курсовые разницы от пересчета операций в валюту представления отчетности	Накопленный убыток	Итого собственного капитала
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на 1 января 2021 г.	152	15 786	2 841	(10 113)	(2 123)	6 543
Прибыль за период (не аудировано)	–	–	–	–	2 018	2 018
Прочая совокупная прибыль за период (не аудировано)	–	–	(27)	806	–	779
Итого совокупная прибыль за период (не аудировано)	–	–	(27)	806	2 018	2 797
Остаток на 30 июня 2021 г. (не аудировано)	152	15 786	2 814	(9 307)	(105)	9 340
Остаток на 1 января 2020 г.	152	15 786	2 892	(9 201)	(2 882)	6 747
Убыток за период (не аудировано)	–	–	–	–	(124)	(124)
Прочий совокупный убыток за период (не аудировано)	–	–	(51)	(594)	–	(645)
Итого совокупный убыток за период (не аудировано)	–	–	(51)	(594)	(124)	(769)
Остаток на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	152	15 786	2 841	(9 795)	(3 006)	5 978

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2021 г. (не аудировано)	2020 г. (не аудировано)
		млн долл. США	млн долл. США
Прим.			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) за отчетный период		2 018	(124)
<i>Корректировки:</i>			
	Амортизация основных средств	6	314
	Амортизация нематериальных активов	6	3
	Обесценение внеоборотных активов	6 (б)	55
	Резерв / (восстановление резерва) по торговой и прочей дебиторской задолженности	6 (б)	67
	Списание запасов до чистой стоимости реализации		5
	Резерв по пенсионным обязательствам		—
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7	235
	Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		48
	Убыток от выбытия основных средств	6 (б)	1
	Процентные расходы	7	186
	Процентные доходы	7	(12)
	Расход/(доход) по налогу на прибыль	8	143
	Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	(13)
	Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	(1 171)
	Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	10	(492)
Поток денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		1 387	221
	(Увеличение)/уменьшение запасов	(421)	75
	(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(339)	208
	Увеличение расходов будущих периодов и прочих активов	(1)	(1)
	Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	129	(305)
	Уменьшение резервов	(2)	(5)
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		753	193
	Уплаченный налог на прибыль	(87)	(20)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		666	173

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2021 г. (не аудировано)	2020 г. (не аудировано)
		млн долл. США	млн долл. США
Прим.			
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Поступления от выбытия основных средств	6	7
	Проценты полученные	9	14
	Приобретение объектов основных средств	(543)	(392)
	Приобретение нематериальных активов	(11)	(9)
	Денежные средства, уплаченные за инвестицию в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 (г) (291)	–
	Доходы/(расходы) от прочих инвестиций	32	(22)
	Приобретение дочернего предприятия	(21)	(1)
	Поступление от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	10 1 421	–
	Возврат средств, инвестированных в совместное предприятие	–	10
	Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	618	790
	Изменение величины денежных средств с ограничением использования	–	1
	Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	1 220	398
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Поступления от заемных средств	490	214
	Возврат заемных средств	(568)	(74)
	Проценты уплаченные	(185)	(244)
	Оплата расходов по реструктуризации и других расходов	(27)	–
	Платежи по производным финансовым инструментам	(65)	(84)
	Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(355)	(188)
	Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 531	383
	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 216	1 768
	Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	6	(67)
	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3 753	2 084

Денежные средства, ограниченные в использовании, составляли 13 млн долл. США и 13 млн долл. США, соответственно, на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г.

1 Общие положения

(а) Организация

Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная компания РУСАЛ» (Объединенная Компания «РУСАЛ» (United Company RUSAL Plc) до 25 сентября 2020 г.) (далее – «Компания» или «ОК РУСАЛ»), была образована контролирующим акционером компании «РУСАЛ Лимитед» 26 октября 2006 г. и зарегистрирована согласно действующему законодательству о. Джерси в форме компании с ограниченной ответственностью 27 января 2010 г. Компания успешно осуществила размещение своих ценных бумаг на Основной площадке Гонконгской фондовой биржи (далее – «Гонконгская фондовая биржа»), а также изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью.

23 марта 2015 г. акции Компании были включены в Котировальный список Первого уровня на Московской бирже ММВБ-РТС (далее – «Московская биржа»). Торги акциями на Московской бирже начались 30 марта 2015 г. Выпуск новых акций не осуществлялся.

Внеочередное собрание акционеров Компании, проведенное 1 августа 2019 г., одобрило подачу заявки в регулирующие органы Российской Федерации о продолжении деятельности в качестве Международной Компании, действующей согласно законам Российской Федерации («Редомициляция»). 25 сентября Компания завершила процесс редомициляции и получила статус Международной компании и наименованием «Международная Компания Публичное Акционерное Общество «Объединенная компания «РУСАЛ» в Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: 236006, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 410 (до 25 сентября 2020 г. г. Сент-Хелиер, Эспланада, 44, 3-ий этаж, о. Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (3rd floor, 44 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 9WG, Channel Islands)).

Компания, напрямую или через принадлежащие ей дочерние компании, осуществляет контроль за деятельностью ряда предприятий, осуществляющих деятельность по производству и продаже алюминия, а также других предприятий, именуемых совместно с Компанией как «Группа».

Структура акционеров Компании по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. была следующей:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
МКПАО «ЭН+ ГРУП» («EN+», бывшая «En+ Group Plc»)	56,88%	56,88%
«SUAL Partners Limited» (SUAL Partners)	21,61%	22,10%
«Zonoville Investments Limited» (Zonoville)	4,00%	4,00%
О.В. Дерипаска	0,01%	0,01%
Находящиеся в свободном обращении	17,50%	17,01%
Итого	100,00%	100,00%

По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. «ЭН+ ГРУП» (МКПАО «ЭН+ ГРУП») был конечной материнской компанией Группы, зарегистрированной по адресу: 236006, Российская Федерация, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

Согласно информации, предоставленной «ЭН+», на отчетную дату нет ни одного лица, имеющего косвенную преобладающую долю владения в МКПАО «ЭН+ ГРУП», превышающую 50%, которое могло бы воспользоваться правом голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала МКПАО «ЭН+ ГРУП» или иметь возможность осуществлять контроль над МКПАО «ЭН+ ГРУП». По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. г-н Олег Дерипаска фактически контролирует и реализует право голоса в отношении 35% голосующих акций МКПАО «ЭН+ ГРУП» и соблюдает условие о не превышении прямой или косвенной доли владения более чем 44,95% акций МКПАО «ЭН+ ГРУП».

Согласно информации, раскрытой на Гонконгской Фондовой бирже, Zonoville Investments Limited и SUAL Partners Limited являются ассоциированными компаниями. Основными конечными бенефициарами SUAL Partners являются г-н Виктор Вексельберг и г-н Лен Блаватник.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 17.

С консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании www.rusal.com.

(б) Сезонность

Существенные сезонные мероприятия в рамках хозяйственной деятельности Группы отсутствуют.

(в) Санкции ОФАК

6 апреля 2018 г. Компания, кроме прочих, была внесена в список Лиц особых категорий и запрещенных лиц (далее – «Список SDN») Управлением по контролю над иностранными активами Министерства финансов США (далее – «Управление») («Санкции Управления»).

В связи с этим, все имущество или права на имущество Компании и ее дочерних компаний, находящихся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы, должны были быть заморожены, и их передача, оплата, экспорт, вывод или иные операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Компанией, ее главным акционером, МКПАО «ЭН+ ГРУП» «En+ Group Plc» («EN+», ранее – «En+ Group Plc» «En+»), а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 г. Управление объявило о безотлагательном исключении Компании и En+ из списка SDN. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, в частности, от внесения изменений в структуру корпоративного управления. Кроме того, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, смены председателя Совета директоров, а также для постоянного представления Управлению отчетов и удостоверяющих документов о соблюдении условий для снятия санкций.

(г) COVID-19

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2021 г. в результате роста деловой активности и благодаря мерам государственной поддержки российская экономика начала восстанавливаться после пандемии, которые также были поддержаны восстановлением мирового спроса и производства алюминия. Ожидается, что мировой спрос и производство алюминия продемонстрируют положительные тенденции, но на них могут повлиять дальнейшие события, связанные с COVID-19. На дату проведения данного анализа Группа продолжает оценивать влияние вышеуказанных факторов на свое финансовое положение и будущие денежные потоки и тщательно отслеживает все изменения на рынке. С учетом проведенного в настоящее время анализа и прогнозов движения денежных средств руководство пришло к выводу, что Группа и Компания продолжают свою деятельность и выполняют свои обязательства по мере их наступления. Для снижения рисков возможного влияния COVID-19 на операционную деятельность руководство Группы внедрило и поддерживает ряд мер, в том числе связанных с непрерывностью производственных и снабженческих процессов, безопасностью персонала, поддержкой местной медицинской инфраструктуры в районах, где работает Группа.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 – «Составление промежуточного финансового отчета», – и применимыми действующим Правилам по раскрытию информации, регулирующими листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не содержит всего перечня раскрытий, предусмотренных годовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и потому должна анализироваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, окончившийся 31 декабря 2020 г.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации идентичны применявшимся Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Группа не воспользовалась правом досрочного применения в отношении выпущенных, но не вступивших в силу с 1 января 2021 г., стандартов, интерпретаций, поправок. Следующий обновленный стандарт вступил в силу с 1 января 2021 г.:

Реформа эталона процентной ставки – Фаза 2: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки предусматривают временные освобождения от замены межбанковской ставки (IBOR) на альтернативную безрисковую (RFR) при подготовке финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на подготовку промежуточной сокращенной финансовой информации. Группа планирует использовать опции для упрощения расчетов в будущих периодах, если возникнет необходимость.

4 Сегментная отчетность

(а) Отчетные сегменты

В Группе имеется четыре отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется отдельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются генеральным директором Компании.

Алюминиевый сегмент. Предприятия данного сегмента занимаются производством и продажей первичного алюминия и сопутствующих продуктов.

Глиноземный сегмент. Предприятия глиноземного сегмента занимаются добычей и переработкой бокситов в глинозем и продажей глинозема.

Энергетический сегмент. В состав данного сегмента входят компании и проекты Группы, занимающиеся добычей и продажей каменного угля, а также производством и передачей электроэнергии, производимой различными энергогенерирующими мощностями. В тех случаях, когда энергогенерирующие мощности являются частью только алюминиевого или только глиноземного сегментов, они включаются в состав соответствующего отчетного сегмента.

Добывающий и металлургический сегмент. Данный сегмент включает долевою инвестицию в ПАО ГМК «Норильский Никель» («Норильский Никель»).

В состав прочей деятельности входят производство полуфабрикатов из первичного алюминия для автотранспортной, упаковочной, строительной отраслей, выпуска товаров широкого потребления и продукции для высокотехнологичных производств, а также деятельность административных центров Группы. Ни один из перечисленных выше видов прочей деятельности не удовлетворяет количественному порогу для признания в качестве отчетного сегмента.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент поставляет алюминиевому глинозем для дальнейшей переработки и производства алюминия; на продажу за пределы Группы направляются лишь незначительные объемы глинозема. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

(б) Результаты сегментов, активы и обязательства

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

Активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы, за исключением активов по налогу на прибыль и корпоративных активов. Обязательства сегментов включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, связанную с производственной и сбытовой деятельностью индивидуальных сегментов. Кредиты и займы не относятся на индивидуальные сегменты, поскольку управление ими головной офис осуществляет в централизованном порядке.

Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных либо возникших у них в результате амортизации, отнесенных к ним активов.

Критерием оценки результатов деятельности сегментов является прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках, скорректированная с учетом статей, которые не были отнесены к каким-то конкретным сегментам, таких как финансовые доходы, затраты по кредитам и займам, а также расходы головного офиса или корпоративные административные расходы. Показатели прибыли или убытка сегмента включаются во внутренние управленческие отчеты, которые представляются для изучения генеральному директору Компании. Для оценки результатов используется показатель прибыли или убытка сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности индивидуальных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли и убытках ассоциированных и совместно контролируемых предприятий, амортизации, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами всегда осуществляется на основе рыночных данных.

Сегментные капитальные затраты представляют собой полную стоимость, понесенную в течение отчетного периода для приобретения объектов основных средств и нематериальных активов кроме гудвила.

Группа приобрела основные средства на общую сумму 636 млн долл. США, в том числе инвестиционную собственность на сумму 73 млн долл. США, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (464 млн долл. США, в том числе инвестиционную собственность на сумму ноль млн долл. США, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.). Балансовая стоимость основных средств, выбывших в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., составила 45 млн долл. США (20 млн долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.).

(i) Отчетные сегменты

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.

	Алюми- ниевый млн долл. США	Глино- земный млн долл. США	Энергети- ческий млн долл. США	Добыва- ющий и металлурги- ческий млн долл. США	Итого млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	4 618	442	—	—	5 060
Выручка от операций между сегментами	150	1 262	—	—	1 412
Итого сегментной выручки	4 768	1 704	—	—	6 472
Прибыль по сегментам	1 102	58	—	—	1 160
Амортизация основных средств / нематериальных активов	(184)	(116)	—	—	(300)
Сегментная EBITDA	1 286	174	—	—	1 460
Обесценение внеоборотных активов	(8)	(41)	—	—	(49)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	—	47	1 124	1 171
Расходы в неденежной форме	—	(4)	—	—	(4)
Капитальные затраты	(293)	(86)	—	—	(379)
Корректировки в неденежной форме внеоборотных активов, относящихся к созданию резерва по рекультивации	(4)	7	—	—	3

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.

	Алюми- ниевый млн долл. США	Глино- земный млн долл. США	Энергети- ческий млн долл. США	Добыва- ющий и металлурги- ческий млн долл. США	Итого млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	3 351	379	—	—	3 730
Выручка от операций между сегментами	92	1 203	—	—	1 295
Итого сегментной выручки	3 443	1 582	—	—	5 025
Прибыль по сегментам	28	47	—	—	75
Амортизация основных средств / нематериальных активов	(169)	(91)	—	—	(260)
Сегментная EBITDA	197	138	—	—	335
Обесценение внеоборотных активов	(9)	(38)	—	—	(47)
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	—	19	(13)	6
Расходы в неденежной форме	—	(2)	—	—	(2)
Капитальные затраты	(278)	(103)	—	—	(381)
Корректировки в неденежной форме внеоборотных активов, относящихся к созданию резерва по рекультивации	—	(13)	—	—	(13)

На 30 июня 2021 г.

	Алюми- ниевый млн долл. США	Глино- земный млн долл. США	Энергети- ческий млн долл. США	Добыва- ющий и металлур- гический млн долл. США	Итого млн долл. США
Сегментные активы	7 679	2 585	–	–	10 264
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	719	3 416	4 135
Итого сегментных активов					14 399
Сегментные обязательства	(1 004)	(661)	(13)	–	(1 678)
Итого сегментных обязательств					(1 678)

На 31 декабря 2020 г.

	Алюми- ниевый млн долл. США	Глино- земный млн долл. США	Энергети- ческий млн долл. США	Добыва- ющий и металлур- гический млн долл. США	Итого млн долл. США
Сегментные активы	6 987	2 572	–	–	9 559
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	662	3 122	3 784
Итого сегментных активов					13 343
Сегментные обязательства	(854)	(668)	(13)	–	(1 535)
Итого сегментных обязательств					(1 535)

(ii) **Сверка показателей выручки, прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка		
Выручка отчетных сегментов	6 472	5 025
Элиминация выручки от операций между сегментами	(1 412)	(1 295)
Выручка, нераспределенная между сегментами	389	285
Консолидированная выручка	5 449	4 015

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Прибыль		
Прибыль отчетных сегментов	1 160	75
Обесценение внеоборотных активов	(55)	(51)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 171	27
Убыток от выбытия основных средств	(1)	–
Финансовые доходы	25	115
Финансовые расходы	(469)	(240)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	492	–
Расходы, нераспределенные между сегментами	(162)	(130)
Консолидированная прибыль/(убыток) до налогообложения	2 161	(204)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Скорректированная EBITDA		
Сегментная EBITDA	1 460	335
Амортизация, нераспределенная между сегментами	17	14
Расходы, нераспределенные между сегментами	(162)	(130)
Консолидированная скорректированная EBITDA	1 315	219
	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Активы		
Активы отчетных сегментов	14 399	13 343
Активы, нераспределенные между сегментами	6 067	4 035
Итого консолидированных активов	20 466	17 378
	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(1 678)	(1 535)
Обязательства, нераспределенные между сегментами	(9 448)	(9 300)
Итого консолидированных обязательств	(11 126)	(10 835)

5 Выручка

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка по договорам с покупателями	5 449	4 015
Выручка по основным продуктам	5 340	3 935
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	4 574	3 318
Выручка от реализации глинозема и бокситов	277	243
Выручка от реализации алюминиевой фольги и прочей алюминиевой продукции	232	178
Выручка от реализации прочей продукции	257	196
Выручка от реализации услуг	109	80
Выручка от оказания услуг по поставке электроэнергии	80	53
Выручка от реализации транспортных услуг	3	4
Выручка от реализации прочих услуг	26	23
Итого выручки по типам покупателей	5 449	4 015
Третьи стороны	5 056	3 592
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	123	209
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	98	61
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	172	153
Итого выручки по основным географическим регионам	5 449	4 015
Европа	1 980	1 874
СНГ	1 692	1 126
Америка	497	292
Азия	1 213	699
Прочие	67	24

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов относится к алюминиевому сегменту (Примечание 4). Выручка от реализации глинозема и боксита относится к глиноземному сегменту. Выручка от продажи фольги и других алюминиевых изделий и прочих товаров и услуг относится главным образом к прочей деятельности.

6 Себестоимость и операционные расходы

(а) Себестоимость продаж

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Затраты на приобретение глинозема, бокситов и прочих материалов	(1 663)	(1 459)
Третьи стороны	(1 641)	(1 446)
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	(7)	(8)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(7)	(5)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(8)	–
Затраты на приобретение первичного алюминия	(481)	(271)
Третьи стороны	(170)	(34)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(6)	(2)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(305)	(235)
Затраты на электроэнергию	(985)	(988)
Третьи стороны	(613)	(562)
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	(18)	(13)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(337)	(401)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(17)	(12)
Расходы на персонал	(278)	(257)
Амортизация	(303)	(266)
Изменения в готовой продукции	248	50
Прочие расходы	(357)	(329)
Третьи стороны	(282)	(259)
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	(14)	(13)
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	(61)	(57)
	(3 819)	(3 520)

(б) Коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы, обесценение внеоборотных активов

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Транспортные расходы	(202)	(188)
Расходы на персонал	(125)	(116)
(Обесценение)/восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(67)	3
Обесценение внеоборотных активов (Прим. 6 (г))	(55)	(51)
Консультационные и юридические услуги	(34)	(34)
Налоги, кроме налога на прибыль	(23)	(21)
Упаковочные материалы	(18)	(16)
Расходы, связанные с благотворительностью	(18)	(15)
Услуги охраны	(16)	(16)
Амортизация	(14)	(8)
Расходы на ремонт и прочее обслуживание	(10)	(9)
Аудиторские услуги	(3)	(3)
Краткосрочная аренда и переменные арендные платежи	(1)	(10)
Убыток от выбытия основных средств	(1)	–
Прочие расходы	(101)	(117)
	(688)	(601)

(в) Скорректированная EBITDA и оценка операционной эффективности

Скорректированная EBITDA является ключевым показателем, не установленным МСФО, применяемым Группой для оценки операционной эффективности.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Результат операционной деятельности	942	(106)
Скорректированный на:		
Амортизацию	317	274
Обесценение внеоборотных активов	55	51
Убыток от выбытия основных средств	1	–
Скорректированная EBITDA	1 315	219

(г) Обесценение внеоборотных активов

Руководство выявило индикатор обесценения, которым являются экспортные пошлины, введенные на алюминий, экспортируемый из России, которые действуют в период с 1 августа 2021 г. по 31 декабря 2021 г. в размере 15% от цены экспортируемого алюминия. Руководство проанализировало все CGU и пришло к выводу, что ни один из них не чувствителен к этому новому показателю, за исключением Тайшетского алюминиевого завода. При действующем режиме пошлин дополнительное обесценение Тайшетского алюминиевого завода не предусмотрено, однако, если пошлины будут продлены после 31 декабря 2021 г., в зависимости от их размера и продолжительности, может потребоваться обесценение Тайшетского алюминиевого завода.

Руководство пришло к выводу, что в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации не следует признавать обесценение или восстановление ранее признанного убытка от обесценения основных средств, за исключением незначительного обесценения отдельных статей на сумму 55 млн долл. США, раскрытых выше.

7 Финансовые доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	12	16
Чистая прибыль по курсовым разницам	–	87
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	13	–
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Прим. 15)	–	12
	25	115
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам, подлежащим полному погашению в течение 5 лет, облигациям и прочим банковским комиссиям	(138)	(236)
Процентные расходы по банковским кредитам, подлежащим погашению после 5 лет	(46)	–
Процентные расходы по резервам	(2)	(3)
Чистый убыток по курсовым разницам	(48)	–
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Прим. 15)	(235)	–
Процентные расходы по аренде	–	(1)
	(469)	(240)

8 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог		
Текущий налог за период	112	25
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	31	(105)
Фактический (доход)/расход по налогу	143	(80)

Компания является налоговым резидентом России с применимой ставкой налога на прибыль 20%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий применимы ставки налога на прибыль в соответствии с местом регистрации: Россия – 20%; Украина – 18%; Гвинея – 0%; Китай – 25%; Казахстан – 20%; Австралия – 30%; Ямайка – 25%; Ирландия – 12,5%; Швеция – 20,6%; Италия – 27,9%. Для дочерних компаний Группы, которые являются налоговыми резидентами Швейцарии, соответствующей ставкой налога на прибыль является ставка округа Цуг, Швейцария, которая может быть разной, в зависимости от налогового статуса компании. Эта ставка делится на налог, взимаемый федеральным правительством и округом. Местный (окружной) налог на прибыль рассчитывается из базовой ставки и коэффициента, который может меняться от года к году. Ставки по налогу на прибыль применялись в размере 9,08% и 11,85% для разных дочерних предприятий. Для значительных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, окончившийся 30 июня 2020 г., а также за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., были те же, что и за период, окончившийся 30 июня 2021 г., кроме ставки налога для Швеции, которая составила 21,4% и ставок налога для дочерних компаний, являющихся резидентами Швейцарии, составивших 9,1% и 11,91%, соответственно.

9 Прибыль или убытки на акцию

Расчет базовой прибыли или убытков на акцию проводился с использованием показателя прибыли или убытков, причитающейся владельцам обыкновенных акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г.

Средневзвешенное количество акций:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от выкупленных собственных акций	—	—
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Прибыль/(убыток) за период, млн долл. США	2 018	(124)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, долл. США	0,1328	(0,0082)

В течение периодов, закончившихся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г., в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

В течение представленных периодов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

10 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	3 822	4 240
Доля Группы в прибыли	1,171	27
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	(313)	—
Возврат инвестиций	—	(11)
Дивиденды к получению	(611)	(335)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	103	(478)
Остаток на конец периода	4 172	3 443
Гудвилл отраженный в составе доли участия в ассоциированных компаниях	1 902	2 148

Инвестиция в «Норильский Никель»

Группа приняла участие в выкупе акций «Норильского Никеля» с целью привлечения дополнительных средств для финансирования собственной инвестиционной программы. Количество 3 691 465 акций было продано по цене 27 780 рублей за акцию, за общее вознаграждение 1 418 млн долл. США. Балансовая стоимость проданных акций составила 313 млн долл. США, накопленный убыток 613 млн долл. США от пересчета курсовых разниц, относящийся к акциям, был перенесен из резерва в прибыли/(убытки) периода, в результате образовалась прибыль 492 млн долл. США, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Эффективная доля участия в «Норильском Никеле», принадлежащая Группе после сделки, составила 26,39%.

По состоянию на 30 июня 2021 г. залог акций «Норильского Никеля» снизился с 25%+1 до 1 акции.

Доля Группы в прибыли «Норильского Никеля» составила 1 124 млн долл. США, в прочем совокупной совокупном доходе — ноль млн долл. США, в прибыли от пересчета иностранных операций — 93 млн долл. США за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2021 г. Балансовая стоимость инвестиции в «Норильский Никель» составила 3 416 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2021 г.

Рыночная стоимость инвестиции в «Норильский Никель» на 30 июня 2021 г. составила 13 800 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г. – 14 123 млн долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской валютной бирже на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Непроизводные финансовые инструменты

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2021 г. млн долл. США	31 декабря 2020 г. млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	696	429
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	(24)	(23)
Чистая торговая дебиторская задолженность третьих сторон	672	406
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, включая:	129	70
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	77	50
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности связанных сторон – компаний, оказывающих существенное влияние	(2)	(1)
Чистая торговая дебиторская задолженность связанных сторон – компаний, оказывающих существенное влияние	75	49
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	53	13
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	1	8
НДС к возмещению	342	325
Убыток от обесценения НДС к возмещению	(24)	(24)
Чистая сумма НДС к возмещению	318	301
Авансы, выданные третьим сторонам	106	105
Убыток от обесценения авансов выданных	(1)	(2)
Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам	105	103
Авансы, выданные связанным сторонам, включая:	81	67
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	–	1
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	1	–
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	80	66
Расходы будущих периодов	10	8
Предоплата по налогу на прибыль	14	15
Предоплата по прочим налогам	17	29
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	159	170
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности третьих сторон	(73)	(9)
Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон	86	161
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, включая:	5	3
Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию	21	18
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности связанных сторон – компаний, связанных через материнскую компанию	(18)	(15)
Чистая прочая дебиторская задолженность связанным сторонам – компаниям, связанным через материнскую компанию	3	3
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	2	–
	1 437	1 163

Все суммы торговой и прочей дебиторской задолженности должны быть погашены в течение одного года, либо они подлежат погашению по первому требованию.

(i) Расшифровка дебиторской задолженности по срокам возникновения

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает торговую дебиторскую задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	<u>30 июня</u> <u>2021 г.</u> <u>млн долл. США</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u> <u>млн долл. США</u>
Текущая задолженность (не просроченная)	674	385
Задолженность, просроченная на 1-30 дней	77	77
Задолженность, просроченная на 31-60 дней	20	2
Задолженность, просроченная на 61-90 дней	15	1
Задолженность, просроченная более чем на 90 дней	15	11
Итого просроченной дебиторской задолженности	127	91
	801	476

Расшифровка дебиторской задолженности по просроченным платежам сформирована исходя из количества дней просрочки. В среднем торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 60 дней с даты выставления соответствующих счетов. Непросроченная и не обесцененная (т.е. текущая) дебиторская задолженность возникла от различных покупателей и заказчиков, которые в прошлых отчетных периодах не допускали просрочек в ее погашении.

Торговая дебиторская задолженность, которая просрочена, но не обесценена, относится к покупателям, у которых хорошая кредитная история с Группой. У Группы нет поручительств под остатки этой торговой дебиторской задолженности.

(ii) Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности

Признание убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности производится путем создания резерва, кроме случаев, когда Группа уверена в том, что возможность возмещения является низкой и убыток от обесценения списывается напрямую из суммы дебиторской задолженности.

Далее в таблице приводится информация об изменениях величины ожидаемого кредитного убытка:

	<u>Шесть месяцев,</u> <u>закончившихся 30 июня</u> <u>2021 г.</u> <u>млн долл. США</u>	<u>2020 г.</u> <u>млн долл. США</u>
Остаток на начало года	(24)	(31)
(Убыток от обесценения) / восстановление обесценения	(1)	6
Списанные безнадежные долги	(1)	–
Остаток на конец года	(26)	(25)

Группа рассмотрела влияние вопросов, связанных с COVID-19, описанных в Примечании 1 (г), на оценку ожидаемых кредитных убытков и соответствующим образом пересмотрела оценку резерва.

(б) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	591	547
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	114	96
<i>Связные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	<i>5</i>	<i>3</i>
<i>Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию</i>	<i>43</i>	<i>44</i>
<i>Связные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	<i>66</i>	<i>49</i>
Авансы полученные	967	860
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	6	–
<i>Связные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	<i>6</i>	<i>–</i>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	153	159
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, включая:	4	4
<i>Связанные стороны – компании, связанные через материнскую компанию</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
Текущие налоговые обязательства	30	11
Прочие налоги к уплате	187	159
	2 052	1 836

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.

Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями и отражаются в строке «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении. Полученные авансы являются краткосрочными, и выручка в отношении обязательств по договору на начало периода полностью признается в течение периода.

В состав торговой и прочей кредиторской задолженности входит торговая кредиторская задолженность со следующими сроками погашения по состоянию на отчетную дату. Анализ сформирован исходя из количества дней просрочки платежа.

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая задолженность	587	529
Задолженность, просроченная на 0-90 дней	94	93
Задолженность, просроченная на 91-120 дней	7	8
Задолженность, просроченная более чем на 120 дней	17	13
Итого просроченной кредиторской задолженности	118	114
	705	643

По состоянию на 30 июня 2021 г., в состав прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств включены арендные обязательства на сумму 12 млн долл. США, которые должны быть погашены в течение года (на 31 декабря 2020 г.: 25 млн долл. США).

(в) Прочие долгосрочные активы

	<u>30 июня</u> <u>2021 г.</u> <u>млн долл. США</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u> <u>млн долл. США</u>
Долгосрочные депозиты	138	111
Прочие внеоборотные активы	17	13
	<u>155</u>	<u>124</u>

(г) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В результате нескольких сделок с июня 2020 года по апрель 2021 года, Группа владеет 31 426 697 466 акциями РусГидро, что соответствует доле владения 7%. Общая сумма сделок по приобретению акций за весь период составила 366 млн долл. США. Группа рассматривает их как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

(д) Оценка справедливой стоимости

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением займов с фиксированной процентной ставкой.

12 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	<u>Шесть месяцев,</u> <u>закончившихся 30 июня 2021 г.</u>		<u>Шесть месяцев,</u> <u>закончившихся 30 июня 2020 г.</u>	
	<u>долл. США</u>	<u>Кол-во акций</u>	<u>долл. США</u>	<u>Кол-во акций</u>
Обыкновенные акции на конец года, разрешенные к выпуску	200 млн	20 млрд	200 млн	20 млрд
Обыкновенные акции по состоянию на 1 января	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции по состоянию на конец года по 0,01 долл. США каждая	<u>151 930 148</u>	<u>15 193 014 862</u>	<u>151 930 148</u>	<u>15 193 014 862</u>

(б) Прочие резервы

Операция по приобретению компании RUSAL Limited оценивалась как не значительная. Консолидированный уставный капитал и эмиссионный доход представляют собой только уставный капитал и эмиссионный доход Компании, уставный капитал и прочий оплаченный капитал RUSAL Limited до момента приобретения отражены в составе прочих резервов.

Кроме того, прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные доходы и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном чистом изменении справедливой стоимости хеджирования денежных потоков и долю Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний.

(в) Распределение прибыли

После редомициляции в сентябре 2020 года (Примечание 1(а)) Компания может распределять дивиденды из прибыли прошлых лет и текущего года в соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом.

(г) Резерв под пересчет в валюту представления

Резерв под пересчет в валюту представления включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данных консолидированной финансовой отчетности зарубежных подразделений и данных объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

13 Кредиты и займы

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

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	4 730	4 603
Необеспеченные банковские кредиты	37	22
Облигации	1 738	2 437
	6 505	7 062
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	202	270
Необеспеченные банковские кредиты	383	403
Облигации	719	1
Начисленные проценты	56	56
	1 360	730

(а) Кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2021 г. банковские кредиты обеспечены определенными заложенными акциями ряда компаний Группы и 1 акцией «Норильский Никель» (ассоциированной компании Группы) (Примечание 10). В июле 2021 года Группа заложила дополнительные акции, на дату публикации консолидированной промежуточной финансовой информации банковские кредиты были обеспечены 25,13% акциями Норильского Никеля, находящимися в рынке.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. банковские кредиты обеспечены определенными заложенными акциями ряда компаний Группы, 25% + 1 акция «Норильский Никель» (ассоциированной компании Группы) и основными средствами балансовой стоимостью 28 млн долл. США.

По состоянию на 30 июня 2021 г. права, включая все денежные средства и требования, вытекающие из определенных договоров продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и ее конечными покупателями, были переданы для обеспечения синдицированных Соглашений о предэкспортном финансировании (PXF) от 25 октября 2019 г. и от 28 января 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. права, включая все денежные средства и требования, вытекающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и ее конечными покупателями, были переданы для обеспечения синдицированных Соглашений о предэкспортном финансировании (PXF) от 25 октября 2019 г.

28 января 2021 г. РУСАЛ подписал соглашение о предэкспортном финансировании, привязанного к показателям устойчивого развития, на сумму до 200 млн долл. США и сроком три года. Величина процентной ставки может меняться в зависимости от выполнения Компанией ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI). Привлеченные средства были использованы на рефинансирование текущего долга.

В декабре 2020 года ООО «РУСАЛ Тайшет» подписал синдицированный кредитный договор с банками ВТБ и Газпромбанком сроком на 15 лет на сумму до 45 млрд руб. для финансирования строительства завода, включая рефинансирование собственных затрат 2020 года. Выборка кредитных средств началась в феврале 2021 года и будут продолжаться в дальнейшем в соответствии с графиком выборов.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы по состоянию на 30 июня 2021 г. составила 5 380 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 5 329 млн долл. США).

(б) Облигационные займы

По состоянию на 30 июня 2021 г. в обращении находилось 30 263 облигаций серии БО-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001Р-01, 15 000 000 облигаций серии БО-001Р-02, 15 000 000 облигаций серии БО-001Р-03, 15 000 000 облигаций серии БО-001Р-04 и 10 000 000 облигаций серии БО-002Р-01.

Рыночная цена закрытия на 30 июня 2021 г. составила 740 рубля, 1 012 рублей, 1 015 рублей, 1 005 рублей, 997 рублей и 982 рубля за одну облигацию для вышеуказанных траншей, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 г. сумма начисленных процентов по необеспеченным банковским кредитам, обеспеченным банковским кредитам и облигациям составила 3 млн долл. США, 9 млн долл. США и 44 млн долл. США, соответственно (на 31 декабря 2020 г.: 3 млн долл. США, 9 млн долл. США и 44 млн долл. США, соответственно).

14 Резервы

млн долл. США	Обяза- тельства по пенсионному обеспечению	Рекультива- ция земельных участков	Резерв по судебным искам	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	60	371	17	448
Резервы, начисленные в отчетном периоде	3	18	—	21
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	—	(3)	—	(3)
Актuarная прибыль	(7)	—	—	(7)
Резервы, использованные в отчетном периоде	(2)	(3)	—	(5)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	(6)	(13)	—	(19)
Остаток на 30 июня 2020 г.	48	370	17	435
Долгосрочные	44	348	—	392
Краткосрочные	4	22	17	43
Остаток на 1 января 2021 г.	55	401	17	473
Резервы, начисленные в отчетном периоде	3	23	—	26
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	—	(27)	—	(27)
Актuarная прибыль	(1)	—	—	(1)
Резервы, использованные в отчетном периоде	(2)	(2)	—	(4)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	—	(4)	—	(4)
Остаток на 30 июня 2021 г.	55	391	17	463
Долгосрочные	51	339	—	390
Краткосрочные	4	52	17	73

15 Производные финансовые активы/обязательства

	30 июня 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	млн долл. США		млн долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	–	77	31	43
Форвардные алюминиевые контракты и прочие инструменты	22	26	19	9
Валютные свопы	–	140	–	133
Итого	22	243	50	185
Долгосрочные	–	149	20	28
Краткосрочные	22	94	30	157

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и консенсус-прогнозов в отношении соответствующих фьючерсных цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Согласно политике, изменение уровня в иерархии оценок справедливой стоимости производится в момент события или появления новых обстоятельств, определивших необходимость этого изменения. Методы оценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., не изменились.

Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США / тонну	2 520	2 490	2 447	2 411	2 375
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, США / баррель l	74	69	65	62	–

Изменение остатков справедливой стоимости производных инструментов 3-го уровня представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало периода	(135)	54
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках (финансовые доходы/(расходы)) в течение периода	(235)	12
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе (хеджирование денежных потоков) в течение периода	(28)	(58)
Реализованная часть договоров на поставку электроэнергии, кокса и сырья, кросс-валютных свопов	177	4
Остаток на конец периода	(221)	12

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

16 Обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. величина обязательств составляла приблизительно 356 млн долл. США и 516 млн долл. США, в т.ч. НДС, соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(б) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования (особенно это относится к использованию определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике). Различное толкование налогового законодательства налоговыми органами разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной практики создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

(в) Условные обязательства по природоохранной деятельности

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

(г) Юридические условные обязательства

Группа является ответчиком по ряду судебных исков, а также стороной в других судебных разбирательствах, проводимых в ходе обычной хозяйственной деятельности. Руководство регулярно проводит оценку возможного исхода претензий, судебных исков и иных разбирательств, и в тех случаях, где оценка вероятного оттока средств из Группы является высокой, создается резерв, который отражается в строке резервы в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (см. Примечание 14). На 30 июня 2021 г. сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила по оценке руководства примерно 21 млн долл. США (31 декабря 2020 г.: 21 млн долл. США).

17 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Заработная плата и премии	33	34
	33	34

Вознаграждение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., включает взносы в государственные пенсионные фонды. Сравнительная информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., пересчитана соответствующим образом.

(б) Операции с ассоциированными обществами и совместными предприятиями

Информация о продажах ассоциированным компаниям и совместным предприятиям раскрывается в Примечании 5, о закупках у ассоциированных компаний и совместных предприятий – в Примечании 6, о дебиторской задолженности ассоциированных компаний и совместных предприятий и кредиторской задолженности перед ассоциированными компаниями и совместными предприятиями – в Примечании 11.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Группа совершает операции с прочими связанными сторонами, большинство из которых являются предприятиями, связанными через материнскую компанию, или находящимися под контролем «Суал Партнерс Лимитед», либо ее контролирующих акционеров.

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в Примечании 5, о закупках у связанных сторон – в Примечании 6, о финансовых доходах и расходах в отношении связанных сторон – в Примечании 7, о дебиторской задолженности связанных сторон и кредиторской задолженности перед связанными сторонами – в Примечании 11.

(г) Остатки по операциям со связанными сторонами

По состоянию на 30 июня 2021 г., в состав внеоборотных активов были включены остатки по операциям со связанными сторонами – ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, в размере 2 млн долл. США (31 декабря 2020 г.: 4 млн долл. США). По состоянию на 30 июня 2021 г., в состав долгосрочных обязательств были включены остатки по операциям со связанными сторонами – ассоциированными компаниями и совместными предприятиями в размере 13 млн долл. США (31 декабря 2020 г.: 12 млн долл. США).

На 30 июня 2021 г. в состав оборотных активов включены остатки по операциям со связанными сторонами – компаниями, связанными через материнскую компанию, в размере 50 млн долл. США (на 31 декабря 2020 г.: компании, связанные через материнскую компанию, в размере 50 млн долл. США).

(д) 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 в результате рыночных переговоров с несвязанными третьими сторонами (iii) сделки уникальные для Группы и контрагента.

18 События после отчетной даты

Группа провела оценку событий после отчетной с 30 июня 2021 г. по дату выпуска этой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации и пришла к выводу, что, не произошло никаких событий, которые требовали бы признания или раскрытия в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, за исключением раскрытых в Примечании 13 (а).