



Объединенная Компания Русал

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Пояснение к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Объединенной Компании Русал за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информацией Группы на английском языке за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании www.rusal.com

Перевод отчета независимых аудиторов в отношении обзора промежуточной финансовой информации

Совету директоров

Объединенной Компании Русал (*Зарегистрированной в соответствии с законодательством о. Джерси*)

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Объединенной Компании Русал («Компании») и ее дочерних обществ («Группы») по состоянию на 30 сентября 2014 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, а также краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»).

Правила листинга ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже требуют подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с положениями Правил листинга и Международного стандарта финансовой отчетности IAS (34) «Промежуточная финансовая отчетность». Ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с требованиями Международного Стандарта Финансовой Отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несут директора. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенных процедур по обзору и представить отчет только вам, как органу управления, в соответствии с условиями договора, и не для каких других целей. Мы не несём и не принимаем на себя ответственность перед любым другим лицом за содержание настоящего отчёта.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, осуществляемый независимым аудитором компании». Обзор консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом, сотрудников компании, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и применении аналитических и других процедур по обзору. По объему процедур обзор значительно меньше аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами по аудиту, и, соответственно, он не позволяет нам получить достаточную степень уверенности в отношении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по всем существенным

аспектам, которые могли быть обнаружены нами при проведении аудита. Следовательно, мы не выдаем аудиторское заключение.

Перевод отчета независимых аудиторов в отношении обзора промежуточной финансовой информации - продолжение

Основание для вывода с оговоркой

Мы не смогли проверить консолидированную промежуточную финансовую информацию зависимой компании Группы, ОАО «ГМК «Норильский никель» («Норильский Никель»), подтверждающую долю Группы в прибыли данной зависимой компании в сумме 225 млн. долларов США и 596 млн. долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, соответственно, долю Группы в прочих совокупных доходах данной зависимой компании в сумме ноль млн. долларов США и 1 млн. долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, соответственно, убыток от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 1,391 млн. долларов США и 1,172 млн. долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, соответственно, и балансовую стоимость данной инвестиции Группы в сумме 6 694 млн. долларов США по состоянию на 30 сентября 2014 года. Если бы мы смогли провести необходимые процедуры обзора в отношении доли участия Группы в зависимых компаниях, мы могли бы обнаружить факты, свидетельствующие о необходимости корректировок данной консолидированной промежуточной сокращённой финансовой информации.

Вывод с оговоркой

На основании проведённого обзора, за исключением возможного влияния вопроса, описанного в параграфе «Основание для вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что консолидированная промежуточная сокращённая финансовая информация Группы по состоянию на 30 сентября 2014 года и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности IAS 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

ЗАО КПМГ

	Прим.	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2014 (не аудиро- вано)	2013 (не аудиро- вано)	2014 (не аудиро- вано)	2013 (не аудиро- вано)
		Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка	6	2 477	2 432	6 861	7 635
Себестоимость		(1 858)	(2 127)	(5 514)	(6 573)
Валовая прибыль		619	305	1 347	1 062
Коммерческие расходы		(103)	(127)	(309)	(384)
Управленческие расходы		(143)	(155)	(436)	(460)
Убыток от выбытия основных средств		-	(2)	(6)	(9)
Обесценение внеоборотных активов		(11)	(33)	(67)	(114)
Прочие операционные расходы		(17)	(27)	(85)	(67)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		345	(39)	444	28
Финансовые доходы	7	10	13	22	54
Финансовые расходы	7	(292)	(218)	(929)	(599)
Доля в прибыли зависимых компаний	10	217	89	578	181
Доля в прибыли совместных предприятий	11	18	2	33	33
Убыток, переведенный из прочего совокупного дохода		-	-	-	(234)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		298	(153)	148	(537)
Налог на прибыль	8	(78)	(19)	(137)	(74)
Прибыль/(убыток) за период		220	(172)	11	(611)
Причитающиеся:					
акционерам Компании		220	(172)	11	(611)
Прибыль/(убыток) на акцию					
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	9	0,015	(0,011)	0,001	(0,040)

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочих совокупных доходах

		Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2014 (не аудиро- вано)	2013 (не аудиро- вано)	2014 (не аудиро- вано)	2013 (не аудиро- вано)
Прим.	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Прибыль/(убыток) за период		220	(172)	11	(611)
Прочий совокупный доход/(расход)					
<i>Статьи, которые никогда не будут переквалифицированы в прибыли и убытки:</i>					
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионным обязательствам		-	(9)	5	(20)
		-	(9)	5	(20)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переквалифицированы в прибыли и убытки:</i>					
Доля в прочих совокупных доходах от зависимых компаний	10	-	31	1	4
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков		29	(31)	1	(2)
Повторное отражение убытков от продажи акций Норильского Никеля		-	-	-	234
Курсовые разницы от пересчета операций в валюту представления отчетности		(228)	35	(171)	(255)
Курсовые разницы от операций по учету инвестиций долевым методом		(1 205)	67	(1 440)	(645)
		(1 404)	102	(1 609)	(664)
Прочий совокупный (расход)/доход за период за вычетом налогов		(1 404)	93	(1 604)	(684)
Итого совокупный расход за период		(1 184)	(79)	(1 593)	(1 295)
Причитающийся:					
акционерам Компании		(1 184)	(79)	(1 593)	(1 295)

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

		<u>30 сентября</u>	<u>31 декабря</u>
		2014	2013
		(не аудировано)	(изменено)
		<u>Млн. долл.</u>	<u>Млн. долл.</u>
	Прим.	США	США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		4 039	4 167
Нематериальные активы		3 123	3 497
Инвестиции в зависимые компании	10	7 042	8 175
Инвестиции в совместные предприятия	11	548	585
Финансовые активы по дериватам	17	8	13
Отложенные налоговые активы		103	143
Прочие внеоборотные активы		94	110
Итого внеоборотные активы		14 957	16 690
Оборотные активы			
Запасы		2 032	2 248
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	816	817
Финансовые активы по дериватам	17	16	9
Денежные средства и их эквиваленты		373	716
Итого оборотные активы		3 237	3 790
Всего активов		18 194	20 480

		30 сентября	31 декабря
		2014	2013 (изменено)
	Прим.	Млн. долл. США	Млн. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	13		
Акционерный капитал		152	152
Акции к распределению		(2)	(1)
Эмиссионный доход		15 787	15 786
Прочие резервы		2 747	2 740
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(6 129)	(4 518)
Накопленный убыток		(7 598)	(7 609)
Итого собственный капитал		4 957	6 550
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	9 572	8 691
Облигационные займы	15	186	458
Резервы	16	613	677
Отложенные налоговые обязательства		519	472
Финансовые обязательства по деривативам	17	250	188
Прочие долгосрочные обязательства		53	49
Итого долгосрочные обязательства		11 193	10 535
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	230	1 234
Облигационные займы	15	302	442
Задолженность по налогам		15	15
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 242	1 472
Финансовые обязательства по деривативам	17	158	122
Резервы	16	97	110
Итого краткосрочные обязательства		2 044	3 395
Итого обязательств		13 237	13 930
Итого собственного капитала и обязательств		18 194	20 480
Чистые оборотные активы		1 193	395
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств		16 150	17 085

Отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 11 ноября 2014 г.

О.В. Дерипаска
Генеральный Директор

А.Ю. Бурико
Директор по финансам

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях собственного капитала

		Акционер- ный капитал	Акции к распреде- лению	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накоплен- ные убытки	Всего
Прим.		Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
	Остаток на 1 января 2014 г.	152	(1)	15 786	2 740	(4 518)	(7 609)	6 550
	Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	11	11
	Прочий совокупный расход за период (не аудировано)	-	-	-	7	(1 611)	-	(1 604)
	Итого совокупный (расход)/прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	7	(1 611)	11	(1 593)
13(б)	Компенсационные выплаты руководству в форме акций (не аудировано)	-	(1)	1	-	-	-	-
	Остаток на 30 сентября 2014 г. (не аудировано)	152	(2)	15 787	2 747	(6 129)	(7 598)	4 957
	Остаток на 1 января 2013 г. (изменено)	152	(1)	15 787	2 747	(3 666)	(4 287)	10 732
	Убыток за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	(611)	(611)
	Прочий совокупный расход за период (не аудировано)	-	-	-	(14)	(670)	-	(684)
	Итого совокупная прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	(14)	(670)	(611)	(1 295)
13(б)	Приобретение акций к распределению (не аудировано)	-	(2)	-	-	-	-	(2)
13(б)	Распределено акций (не аудировано)	-	1	(1)	-	-	-	-
13(б)	Компенсационные выплаты в форме акций (не аудировано)	-	-	4	-	-	-	4
	Остаток на 30 сентября 2013 г. (не аудировано)	152	(2)	15 790	2 733	(4 336)	(4 898)	9 439

Включенный в Прочие резервы и резервы от пересчета операций в валюту представления отчетности на 1 января 2013 года убыток 4 млн и 230 млн долл. США относятся к прочей совокупной прибыли и резервам от пересчета операций в валюту представления отчетности соответственно, относящиеся к активам, предназначенным для продажи.

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
	(не аудировано)	(не аудировано)
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) за период	11	(611)
<i>Скорректированный на:</i>		
Амортизация основных средств	336	387
Амортизация нематериальных активов	10	12
Обесценение внеоборотных активов	67	114
(Восстановление резерва)/резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	(6)	14
Резерв по обесценению запасов	1	9
Резерв по судебным искам	-	4
Списание дебиторской задолженности	(5)	-
Убыток от выбытия внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	-	234
Компенсационные выплаты в форме акций	1	4
Резерв по пенсионному обеспечению	4	7
Изменение справедливой стоимости финансовых обязательств по дериватам	147	11
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	113	(58)
Убыток от выбытия основных средств	6	9
Процентные расходы	637	588
Процентные доходы	(22)	(16)
Налог на прибыль	137	74
Доля в прибылях зависимых компаний	(578)	(181)
Доля в прибылях совместных предприятий	(33)	(33)
Движение денежных средств от операционной деятельности, до изменений оборотного капитала и резервов	826	568
Уменьшение запасов	228	279
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(64)	(31)
(Увеличение)/уменьшение авансов и прочих активов	(4)	5
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(307)	(341)
Уменьшение резервов	(17)	(27)
Движение денежных средств от операционной деятельности	662	453
Уплаченный налог на прибыль	(64)	(116)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	598	337

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
	(не аудировано)	(не аудировано)
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	-	14
Проценты полученные	20	9
Приобретение основных средств	(340)	(373)
Приобретение нематериальных активов	(9)	(11)
Поступления от выбытия внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	-	620
Дивиденды, полученные от зависимых компаний	304	522
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	29	52
Изменение величины денежных средств с ограничением использования	(12)	-
Чистое движение денежных средств, (использованных в) /полученных от инвестиционной деятельности	(8)	833
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от займов полученных	1 439	1 171
Погашение кредитов и займов	(1 552)	(1 853)
Расходы на реструктуризацию долга	(82)	(49)
Уплаченные проценты	(524)	(472)
Покупка акций к распределению	(1)	(2)
Расчеты по прочим дериватам	(195)	7
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(915)	(1 198)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(325)	(28)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	701	490
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(30)	(14)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	346	448

Величина денежных средств, ограниченных в использовании, по состоянию на 30 сентября 2014 г. - 27 млн. долл. США., по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 15 млн долл. США.

1 Общая информация

Организация

Объединенная Компания Русал (далее «Компания» или «ОК РУСАЛ»), была образована контролирующим акционером компании RUSAL Limited 26 октября 2006 г. и зарегистрирована согласно действующему законодательству о Джерси в форме компании с ограниченной ответственностью. 27 января 2010 г. Компания успешно провела размещение своих ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (далее «Гонконгская фондовая биржа») и Французской фондовой бирже (далее «Euronext Paris») (далее «Глобальное Размещение»), а также изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию.

Юридический адрес Компании: 44 Эспланейд, Сент-Хелиер, Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (44 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 9WG, Channel Islands).

Компания непосредственно или через полностью принадлежащие ей дочерние предприятия контролирует ряд предприятий, занимающихся производством и продажей алюминия, и прочих предприятий, которые далее совместно с Компанией именуются «Группа».

При успешном завершении Глобального размещения Компания провела эмиссию 1 636 363 646 новых акций в форме акций, получивших листинг на Гонконгской фондовой бирже, и в форме глобальных депозитарных акций, получивших листинг на бирже Euronext Paris, которые представляют собой 10,81% акций Компании, выпущенных и находившихся в обращении непосредственно до Глобального Размещения.

По состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. собственниками Компании являлись:

	30 сентября	31 декабря
	2014	2013
En+ Group Limited (“En+”)	48,13%	48,13%
Onexim Holdings Limited (“Onexim”)	17,02%	17,02%
SUAL Partners Limited (“SUAL Partners”)	15,80%	15,80%
Amokenga Holdings Limited (“Amokenga Holdings”)	8,75%	8,75%
Принадлежит исполнительным директорам Компании	0,24%	0,26%
Акции к распределению	0,01%	0,00%*
Находится в свободном обращении	10,05%	10,04%
Итого	100%	100%

* По состоянию на 31 декабря 2013 Группа удерживала для распределения 106 684 обыкновенных акций для выполнения обязательств по долгосрочной программе поощрения сотрудников (примечание 13(б)).

Деятельность компании En+ находится под контролем О.В. Дерипаски. Деятельность компании Onexim находится под контролем М.Д. Прохорова. Деятельность компании SUAL Partners находится под совместным контролем В.Ф. Вексельберга и Л.В. Блаватника. Amokenga Holdings является дочерним предприятием компании Glencore International Plc (далее «Гленкор»).

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 20.

С консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании www.rusal.com.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта бухгалтерского учета (IAS) №34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации, которая должна быть включена в полный комплект годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»), и поэтому должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (IASB) выпустил несколько новых и измененных стандартов МСФО. В целях формирования данной консолидированной отчетности, Группа применила все эти новые и измененные стандарты МСФО, где применимо:

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS)12, МСФО (IAS) 27: *Инвестиционные предприятия*.

Изменения к МСФО (IAS) 32, Финансовые инструменты: *Представление – сворачивание финансовых активов и обязательств*.

Изменения к МСФО (IAS) 39, Финансовые инструменты: *Признание и оценка – новация деривативов и продолжение применения правил учета хеджирования*.

IFRIC 21, Сборы.

3 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики и профессиональные суждения, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, идентичны применявшимся Группой при подготовке ее консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. Применение новых стандартов не оказало существенного влияния на Группу.

4 Сезонный характер деятельности

Сезонный фактор не оказывает существенного влияния на хозяйственную деятельность Группы.

5 Сегментная отчетность

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.

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. Сегмент включает долевою инвестицию в ОАО «ГМК «Норильский никель».

В состав прочей деятельности входят производство полуфабрикатов из первичного алюминия для транспортной, 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 пределами Группы направляются ограниченные объемы глинозема. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

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:

Сегментные активы включают все материальные, нематериальные и оборотные активы, за исключением активов по налогу на прибыль и корпоративных активов. Сегментные обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, относящуюся к 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 этими сегментами либо возникающих 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 на привлечение кредитов и займов, а также расходы головного офиса или корпоративные административные расходы. Показатели сегментной прибыли или убытка включаются во внутренние управленческие отчеты, которые представляются для изучения генеральному директору Группы. Для оценки результатов используется показатель сегментной прибыли или убытка, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее 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 (убытках)/прибыли 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.

Капитальные затраты сегмента состоят из затрат на приобретение основных средств и нематериальных активов за исключением гудвилла.

(i) **Отчетные сегменты**

Три месяца, закончившиеся 30 сентября 2014 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2 077	171	-	-	2 248
Выручка от операций между сегментами	41	291	-	-	332
Итого сегментная выручка	2 118	462	-	-	2 580
Сегментная прибыль	402	10	-	-	412
Обесценение внеоборотных активов	(3)	(8)	-	-	(11)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний	-	(8)	-	225	217
Доля в прибылях совместных предприятий	-	-	18	-	18
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(90)	(22)	-	-	(112)
Доходы/(расходы) в неденежной форме, помимо амортизации	7	(1)	-	-	6

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	63	39	1	-	103
Увеличение внеоборотных активов за счет капитализации неденежных расходов по рекультивации	-	4	-	-	4

Три месяца, закончившиеся 30 сентября 2013 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2 014	164	1	-	2 179
Выручка от операций между сегментами	33	364	-	-	397
Итого сегментная выручка	2 047	528	1	-	2 576
Сегментная прибыль/(убыток)	93	(69)	1	-	25
Обесценение внеоборотных активов	(11)	(22)	-	-	(33)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний	-	(5)	-	94	89
Доля в прибылях совместных предприятий	1	-	1	-	2
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(107)	(24)	-	-	(131)
Доходы в неденежной форме, помимо амортизации	6	-	-	-	6
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	106	51	3	-	160

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	5 709	459	2	-	6 170
Выручка от операций между сегментами	122	978	-	-	1 100
Итого сегментная выручка	5 831	1 437	2	-	7 270
Сегментная прибыль/(убыток)	773	(93)	-	-	680
Обесценение внеоборотных активов	(12)	(55)	-	-	(67)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний	-	(18)	-	596	578
Доля в прибылях совместных предприятий	1	-	32	-	33
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(275)	(64)	-	-	(339)
Доходы в неденежной форме, помимо амортизации	10	-	-	-	10
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	189	142	5	-	336
Увеличение внеоборотных активов за счет капитализации неденежных расходов по рекультивации	-	17	-	-	17

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	6 466	419	4	-	6 889
Выручка от операций между сегментами	108	1 106	-	-	1 214
Итого сегментная выручка	6 574	1 525	4	-	8 103
Сегментная прибыль/(убыток)	458	(196)	1	-	263
Обесценение внеоборотных активов	(40)	(74)	-	-	(114)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний	-	(23)	-	204	181
Доля в прибылях совместных предприятий	1	-	32	-	33
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(316)	(75)	-	-	(391)
Доходы/(расходы) в неденежной форме, помимо амортизации	3	(30)	-	-	(27)
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	247	122	7	-	376
Поступления внеоборотных активов в неденежной форме, относящихся к созданию резерва рекультивации	-	5	-	-	5

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

На 30 сентября 2014 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Сегментные активы	8 700	1 772	33	-	10 505
Инвестиции в зависимые компании	-	345	-	6 694	7 039
Инвестиции в совместные предприятия	19	-	529	-	548
Всего сегментных активов					18 092
Сегментные обязательства	(1 644)	(997)	(101)	-	(2 742)
Всего сегментных обязательств					(2 742)

На 31 декабря 2013 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Сегментные активы	9 754	1 734	32	-	11 520
Инвестиции в зависимые компании	-	371	-	7 801	8 172
Инвестиции в совместные предприятия	18	-	567	-	585
Всего сегментных активов					20 277
Сегментные обязательства	(1 744)	(957)	(2)	-	(2 703)
Всего сегментных обязательств					(2 703)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

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

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка				
Выручка отчетных сегментов	2 580	2 576	7 270	8 103
Элиминация выручки от операций между сегментами	(332)	(397)	(1 100)	(1 214)
Выручка, нераспределенная между сегментами	229	253	691	746
Консолидированная выручка	2 477	2 432	6 861	7 635

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Прибыль				
Прибыль отчетных сегментов	412	25	680	263
Обесценение внеоборотных активов	(11)	(33)	(67)	(114)
Доля в прибылях зависимых компаний	217	89	578	181
Доля в прибылях совместных предприятий	18	2	33	33
Убыток от выбытия внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	-	-	-	(234)
Финансовые доходы	10	13	22	54
Финансовые расходы	(292)	(218)	(929)	(599)
Расходы, нераспределенные между сегментами	(56)	(31)	(169)	(121)
Консолидированная прибыль/ (убыток) до налогообложения	298	(153)	148	(537)

Объединенная Компания Русал

*Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной*

	30 сентября	31 декабря
	2014	2013
		(изменено)
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Активы		
Активы отчетных сегментов	18 092	20 277
Элиминация дебиторской задолженности между сегментами	(480)	(336)
Активы, нераспределенные между сегментами	582	539
Всего консолидированных активов	18 194	20 480
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(2 742)	(2 703)
Элиминация кредиторской задолженности между сегментами	480	336
Обязательства, нераспределенные между сегментами	(10 975)	(11 563)
Всего консолидированных обязательств	13 237	(13 930)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

6 Выручка

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	2 077	2 014	5 709	6 466
<i>Третьи стороны</i>	1 218	1 165	3 402	3 510
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	793	762	2 115	2 747
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	60	62	158	184
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	6	25	34	25
Выручка от реализации глинозема и бокситов	171	164	459	419
<i>Третьи стороны</i>	101	92	283	263
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	70	72	176	156
Выручка от реализации алюминиевой фольги	74	77	223	232
<i>Третьи стороны</i>	70	76	215	228
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	4	1	8	4
Выручка от реализации прочей продукции и услуг, в том числе электроэнергии и транспортных услуг	155	177	470	518
<i>Третьи стороны</i>	130	133	394	398
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	5	4	22	9
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	9	10	23	25
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	11	30	31	86
	2 477	2 432	6 861	7 635

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Финансовые доходы				
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	9	6	20	9
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – компаниям, находящимся под общим контролем	1	-	2	2
Прибыль от курсовых разниц	-	-	-	38
Процентный доход по резервам	-	7	-	5
	10	13	22	54
Финансовые расходы				
Процентные расходы по займам и облигациям третьих лиц, и прочие банковские расходы	(230)	(185)	(612)	(570)
Процентные расходы по займам, выданным связанным сторонам – компаниям, находящимся под общим контролем	(6)	-	(13)	-
Убыток по курсовым разницам	(28)	(14)	(145)	-
Изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов (см. прим. 17)	(23)	(17)	(147)	(11)
Процентные расходы по резервам	(5)	(2)	(12)	(18)
	(292)	(218)	(929)	(599)

8 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
<i>Начисление текущего налога</i>				
Начисление текущего налога за период	5	66	68	150
<i>Отложенный налог</i>				
Возникновение и восстановление временных разниц	73	(47)	69	(76)
Фактический расход по налогу	78	19	137	74

Компания является резидентом Кипра с применимой ставкой налога на прибыль 12,5%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий, зарегистрированных в России, применимая ставка налога на прибыль 20%; Украина - 18% (30 сентября 2013: 19%); Гвинея – 0%; Китай - 25%; Казахстан - 20%; Австралия –30%; Ямайка – 25%; Ирландия – 12,5%; Швеция –22%; Италия –31,4%. 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 из года в год. За 2014 год ставки по налогу на прибыль применялись в размере 9,27% и 14,60% для разных дочерних предприятий (30 сентября 2013: 9,33% и 14,88% для разных дочерних предприятий). Для существенных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, окончившийся 30 сентября 2014 года, были те же, что и за период, окончившийся 30 сентября 2013 года, а так же за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением случаев описанных выше.

9 Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет базовой прибыли/(убытка) на акцию проводился с использованием показателя прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 и 2013 гг.

Средневзвешенное количество акций:

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2014	2013
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от выкупа собственных акций	(5 506 872)	(1 225 161)
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 187 507 990	15 191 789 701
Прибыль/(убыток) за период (млн. долл. США)	220	(172)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	0,015	(0,011)
	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от выкупа собственных акций	(4 426 899)	(1 142 583)
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 188 587 963	15 191 872 279
Прибыль/(убыток) за период (млн. долл. США)	11	(611)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	0,001	(0,040)

В течение периодов, закончившихся 30 сентября 2014 и 2013 гг. в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

В течение представленных периодов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

10 Инвестиции в зависимые компании

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	8 024	8 529
Доля Группы в прибыли и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям	217	89
Доля Группы в прочих совокупных доходах	-	31
Результат пересчета операций в иностранной валюте	(1 199)	62
Остаток на конец периода	7 042	8 711
Гудвилл в составе инвестиций в зависимые компании	4 019	4 864

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	8 175	9 673
Доля Группы в прибыли и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям	578	181
Дивиденды	(313)	(550)
Доля Группы в прочих совокупных доходах	1	4
Результат пересчета операций в иностранной валюте	(1 399)	(597)
Остаток на конец периода	7 042	8 711
Гудвилл в составе инвестиций в зависимые компании	4 019	4 864

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля на 30 сентября 2014 года. Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля за три и девять месяцев, окончившихся 30 сентября 2014 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем. Информация, используемая для расчетов, является неполной во многих аспектах. В момент публикации промежуточной финансовой информации Норильского Никеля оценочные данные менеджмента подлежат пересмотру. В случае выявления существенных расхождений, ранее опубликованная отчетность Группы может быть скорректирована в отношении доли в результатах, прочей совокупной прибыли, резерва курсовых разниц при пересчете из других валют и балансовой стоимости инвестиции в Норильский Никель.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 сентября 2014 года составила 8 209 млн. долл. США (на 31 декабря 2013 года – 7 261 млн. долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Инвестиции в совместные предприятия

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	545	1 097
Доля Группы в прибыли	18	2
Дивиденды	(9)	(13)
Результат от пересчета операций в иностранной валюте	(6)	5
Остаток на конец периода	548	1 091

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	585	1 156
Доля Группы в прибыли	33	33
Дивиденды	(29)	(50)
Результат от пересчета операций в иностранной валюте	(41)	(48)
Остаток на конец периода	548	1 091

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	211	180
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(30)	(45)
Чистая торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	181	135
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	59	44
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	57	34
<i>Обесценение</i>	(8)	(8)
<i>Чистая торговая дебиторская задолженность компаний, оказывающих существенное влияние</i>	49	26
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	5	5
<i>Зависимые компании</i>	5	13
НДС к возмещению	298	351
Убыток от обесценения НДС	(30)	(35)
Чистая сумма НДС	268	316
Авансы, выданные третьим сторонам	91	134
Убыток от обесценения авансов	(3)	(3)
Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам	88	131
Авансы, выданные связанным сторонам, включая:	84	68
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	8	2
<i>Зависимые компании</i>	76	66
Авансовые платежи	21	20
Авансовые платежи по налогу на прибыль	19	7
Авансовые платежи по прочим налогам	19	19
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	77	82
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности третьих сторон	(12)	(25)
Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон	65	57
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	12	20
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	5	8
<i>Зависимые компании</i>	7	12
	816	817

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

(а) Расшифровка дебиторской задолженности по просроченным платежам

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает торговую дебиторскую задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	30 сентября	31 декабря
	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Текущая задолженность	214	135
Задолженность с платежами просроченными на 0 - 90 дней	21	37
Задолженность с платежами просроченными на 91 - 365 дней	4	5
Задолженность с платежами просроченными свыше 365 дней	1	2
Всего задолженность с просроченными платежами	26	44
	240	179

В среднем торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 60 дней с даты выставления соответствующих счетов. Текущая краткосрочная 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. Основываясь на прошлом опыте, руководство полагает, что необходимость в создании резерва под эти балансы отсутствует, поскольку нет существенных изменений в кредитоспособности и дебиторская задолженность считается полностью возмещаемой. У Группы нет поручительств под остатки этой торговой дебиторской задолженности.

(b) Обесценение торговой дебиторской задолженности

Признание торговой дебиторской задолженности отсрочена, но не обесценена, относится к покупателям, у которых хорошая кредитная история с Группой. Далее в таблице приводится информация об изменениях величины резерва по сомнительной задолженности за периоды, представленные в настоящей консолидированной промежуточной торговой дебиторской задолженности:

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября 2014	Три месяца, закончившиеся 30 сентября 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	(47)	(45)
Восстановление обесценения/(обесценение)	4	(3)
Списанные суммы безнадежной задолженности	5	1
Остаток на конец периода	(38)	(47)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на начало периода	(53)	(42)
Обесценение	(3)	(6)
Списанные суммы безнадежной задолженности	8	1
Остаток на конец периода	(38)	(47)

На 30 сентября 2014 и 31 декабря 2013 гг. торговая дебиторская задолженность Группы в сумме 38 млн. долл. США и 53 млн. долл. США, соответственно, были оценены как маловероятные к возврату в ближайшее время, и, в соответствии с этим, был создан резерв на эти суммы.

У Группы не имеется никакого залогового обеспечения по приведенным остаткам.

13 Собственный капитал

а) Акционерный капитал

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.	
	долл. США	Количество акций	долл. США	Количество акций
Обыкновенные акции на конец периода, разрешенные к выпуску	200 млн.	20 млрд	200 млн.	20 млрд
Обыкновенные акции на 1 января	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862
Обыкновенные акции на конец периода стоимостью 0,01 долл. США каждая	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862

Информация о движении Акционерного капитала Группы раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за период, окончившийся 31 декабря 2013 года.

б) Компенсационные выплаты в форме акций

По состоянию на 30 сентября 2014 и 31 декабря 2013 гг. Группе принадлежало 4 044 464 и 4 299 796 собственных акций, соответственно, которые были приобретены на открытом рынке в рамках программы поощрения сотрудников («Акции к распределению»).

В течение 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2014 г., доверительный управляющий приобрел на открытом рынке 1 750 886 акций (2013: 6 471 000 акций) и распределил 2 006 218 акций (2013: 2 065 261 акций). В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 и 30 сентября 2013 гг. Группа признала дополнительные расходы на персонал в рамках

программы поощрения сотрудников Группы в размере 1 млн долл. США и 4 млн долл. США, соответственно.

в) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном чистом изменении справедливой стоимости хеджей денежных потоков и долю в прочем совокупном доходе.

г) Выплаты акционерам

В соответствии с Законом о компаниях о. Джерси от 1991 г. Компания вправе распределять прибыль в любой момент в размере, определяемом Компанией. Прибыль распределяется за счет активов Компании, за исключением резерва на приобретение собственных акций и объявленного акционерного капитала, при условии, что в соответствии с Законом о компаниях о. Джерси директора Компании выступают с официальным заявлением о кредитоспособности Компании на момент объявления о распределении прибыли. Выплата дивидендов ограничена в соответствии с условиями по договорам займов.

д) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данных финансовой отчетности зарубежных подразделений Группы.

14 Кредиты и займы

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

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные займы от связанных сторон	235	-
Обеспеченные банковские кредиты	9 337	8 691
	9 572	8 691
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	27	995
Необеспеченные банковские кредиты	-	183
Обеспеченные займы от связанных сторон	153	-
Проценты начисленные	50	56
	230	1 234

Банковские кредиты Группы обеспечены залогом акций дочерних предприятий Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 год.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, 100% акций Limerick Alumina Refining Limited и 75% акций of Aughunish Alumina Limited были заложены по соглашению с Glencore AG.

Обеспечением по банковским кредитам также выступают следующие активы:

- основные средства, запасы, дебиторская задолженность балансовой стоимостью 522 млн. долл. США (на 31 декабря 2013 г. – ноль);
- запасы балансовой стоимостью 34 млн. долл. США (на 31 декабря 2013 г. – 16 млн долл. США).

По состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в целях обеспечения нового соглашения с международными и российскими банками о синдицированном кредите на сумму 4,75 млрд. долл. США и мультивалютном кредите на сумму 400 млн долл. США была произведена уступка прав, в том числе всех прав денежного и не денежного требования, возникающих по результатам исполнения отдельных договоров купли-продажи между торговыми дочерними предприятиями Группы и конечными потребителями.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы по состоянию на 30 сентября 2014 г. составила 9 984 млн. долл. США (на 31 декабря 2013 г. – 10 018 млн. долл. США).

9 января 2014 г. Группа в рамках графика погашения синдицированного кредита объемом 4,75 млрд долл. США выплатила 203 млн долл. США.

26 февраля 2014 г. Компания и Сбербанк России заключили дополнительное соглашение к договору о невозобновляемой кредитной линии от 1 декабря 2011 г. с целью увеличить лимит на 2,4 миллиарда рублей («Дополнительный Лимит») с 18,3 миллиардов рублей до 20,7 миллиардов рублей для исполнения 3 марта 2014 г. опциона на продажу рублевых облигаций, выпущенных ОАО «Русал Братск» (серия 07).

В феврале 2014 года Группа заключила кредитное соглашение с Glencore AG, согласно которому последний обязуется совершить предоплату одному из предприятий Группы в размере 400 млн долл. США в отношении поставок глинозема в 2014-2016 гг. Задолженность с учетом процентов, начисленных по ставке 3M Libor + 4,95%, будет зачитываться против задолженности Glencore AG за поставки глинозема, если таковые будут иметь место. Согласно соглашению сторон стоимость поставки глинозема будет рассчитываться исходя из цены 40 долл. США за тонну в первые шесть месяцев и 286 долл. США за тонну в последующий период. Задолженность должна быть погашена в соответствии с графиком в период с 30 сентября 2014 по 31 декабря 2016.

В феврале 2014 года Группа заключила кредитное соглашение с Московским Кредитным Банком на сумму 2 млрд рублей (56 млн долл. США) со сроком погашения 1 год и процентной ставкой 10,4 годовых.

В марте 2014 года Группа рефинансировала кредитные средства Газпромбанка в размере 242,7 млн долл. США и 74,7 млн евро со сроком погашения 5 лет и процентной ставкой 3M Libor плюс 6,5% годовых.

В августе 2014 г. Компания получила 100% кредитных одобрений от всех кредиторов по предполагаемым изменениям к Договорам PXF на 4,75 млрд долл. США и 400 млн долл. США.

В соответствии с условиями Дополнения к Договорам PXF, выше обозначенные кредиты объединены в один из двух траншей:

- Транш А в сумме 2,56 млрд. долл. США подлежит погашению равными ежеквартальными платежами, начиная с 12 января 2016 г., и со сроком окончательного погашения в декабре 2018 г.

Кредиты по траншу А будут облагаться процентами по ставке 3-месячной LIBOR плюс маржа (денежные средства + капитализация) на основании соотношения Общей суммы чистого долга к EBITDA, которое подлежит ежеквартальному пересмотру. Проценты будут уплачиваться ежеквартально.

Денежная маржа

Больше 4,5:1	4,50 процентов годовых
Больше 4:1, но менее или равно 4,5:1	4,25 процентов годовых
Больше 3,5:1, но менее или равно 4:1	4,00 процентов годовых
Больше 3:1, но менее или равно 3,5:1	3,60 процентов годовых
Меньше или равно 3:1	2,80 процентов годовых

Маржа капитализации

Больше 5:1	1,25 процентов годовых
Больше 4,5:1, но менее или равно 5:1	0,80 процентов годовых
Больше 4:1, но менее или равно 4,5:1	0,50 процентов годовых
Больше 3,5:1, но менее или равно 4:1	0,25 процентов годовых
Меньше или равно 3,5:1	0 процентов годовых

- Второй транш, состоящий из рефинансированной Кредитной линии В (Договор PXF'2011) в сумме 1 млрд долл. США, подлежит погашению ежеквартальными платежами, начиная с 30 января 2017 г., и со сроком окончательного погашения в декабре 2020 г. Первые 8 кварталных платежей составят 31,25 млн долл. США каждый, следующие 8 ежеквартальных платежей составят 93,75 миллионов долл. США каждый. Кредиты по второму траншу будут облагаться процентами по ставке 3 М LIBOR плюс 5,65% годовых денежными средствами плюс Маржа капитализации (в соответствии с Траншем А). Проценты подлежат уплате раз в квартал.

Необходимые изменения к кредитному соглашению со Сбербанком, в соответствии с дополнениями к Договорам PXF, были подписаны 25 августа 2014 г.

15 Облигационные займы

Информация о двух траншах рублевых облигационных займах и оставшегося валютного свопа раскрыта в консолидированной отчетности Группы на 31 Декабря 2013 года.

25 февраля 2014 ОАО «Русал Братск» заключило соглашение о покупке облигаций в целях продажи до 5 000 000 (пяти миллионов) облигаций серии 07, которые, как планировалось,

будут выкуплены обратно по опциону «пут» 03 марта 2014. Цена в соответствии с соглашением о продаже облигаций составляет 998,356 рублей, или 99,8356% от номинала каждой облигации. Одновременно United Company RUSAL Aluminium Limited заключил опцион пут с покупателем в соответствии с соглашением о продаже облигаций. Опцион пут может быть осуществлен в отношении максимум 5 000 000 (пять миллионов) облигаций серии 07 по фиксированной цене, которая является функцией объявленной купонной ставки, покупной цены, срока и ожидаемой доходности сделки, подлежит исполнению 22 февраля 2016.

26 февраля 2014 истек своп к первому траншу рублевых облигации.

28 февраля 2014 ОАО «Русал Братск» объявило о купонной ставке по облигациям серии 07 на уровне 12% в год в течение 7-10 полугодов купона.

03 марта 2014 ОАО «Русал Братск» успешно выполнило свои обязательства в соответствии с опционом «пут» перед держателями облигаций. Как результат исполнения опциона «пут» 10 947 149 рублевых облигаций серии 07 (приблизительно 73% от выпуска) были выкуплены обратно эмитентом.

Рыночная цена закрытия на 30 сентября 2014 г. составила 985 рублей и 962,8 рублей за одну облигацию для 07 серии и 08 серии, соответственно.

16 Резервы

	Обяза- тельст- ва по пенсион- ному обес- печению	Восста- новле- ние окру- жающей среды	Резерв по судеб- ным искам	Резерв по нало- говым обяза- тельст- вам	Резерв по гаран- тийным обяза- тельст- вам	Итого
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на 30 июня 2014г.	101	486	12	68	100	767
Резервы, начисленные в отчетном периоде	4	7	-	-	-	11
Резервы, использованные в отчетном периоде	(3)	(5)	-	-	-	(8)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	(13)	(47)	-	-	-	(60)
Остаток на 30 сентября 2014г.	89	441	12	68	100	710
<i>Долгосрочные</i>	<i>79</i>	<i>428</i>	<i>-</i>	<i>35</i>	<i>71</i>	<i>613</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>10</i>	<i>13</i>	<i>12</i>	<i>33</i>	<i>29</i>	<i>97</i>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым обязательствам	Резерв по гарантийным обязательствам	Итого
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на 30 июня 2013г.	164	481	24	3	-	672
Резервы, начисленные в отчетном периоде	5	3	3	-	-	11
Восстановление резервов в отчетном периоде	(9)	-	-	-	-	(9)
Актuarные убытки в отчетном периоде	9	-	-	-	-	9
Резервы, использованные в отчетном периоде	(4)	(2)	-	-	-	(6)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	3	7	-	-	-	10
Остаток на 30 сентября 2013г.	168	489	27	3	-	687
<i>Долгосрочные</i>	<i>153</i>	<i>481</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>634</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>15</i>	<i>8</i>	<i>27</i>	<i>3</i>	<i>-</i>	<i>53</i>
Остаток на 1 января 2014г.	116	491	12	68	100	787
Резервы, начисленные в отчетном периоде	10	23	-	-	-	33
Актuarные прибыли в отчетном периоде	(5)	-	-	-	-	(5)
Резервы, использованные в отчетном периоде	(9)	(8)	-	-	-	(17)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(23)	(65)	-	-	-	(88)
Остаток на 30 сентября 2014г.	89	441	12	68	100	710
<i>Долгосрочные</i>	<i>79</i>	<i>428</i>	<i>-</i>	<i>35</i>	<i>71</i>	<i>613</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>10</i>	<i>13</i>	<i>12</i>	<i>33</i>	<i>29</i>	<i>97</i>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым обязательствам	Резерв по гарантийным обязательствам	Итого
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Остаток на 1 января 2013 г.	151	494	23	13	-	681
Резервы, начисленные в отчетном периоде	16	8	14	-	-	38
Восстановление резервов	-	-	(10)	-	-	(10)
Актuarные убытки в отчетном периоде	20	-	-	-	-	20
Резервы, использованные в отчетном периоде	(12)	(5)	-	(10)	-	(27)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(7)	(8)	-	-	-	(15)
Остаток на 30 сентября 2013 г.	168	489	27	3	-	687
<i>Долгосрочные</i>	<i>153</i>	<i>481</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>634</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>15</i>	<i>8</i>	<i>27</i>	<i>3</i>	<i>-</i>	<i>53</i>

17 Финансовые активы и обязательства по деривативам

	30 сентября 2014		31 декабря 2013	
	Млн. долл. США		Млн. долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Валютные свопы	-	263	-	198
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	15	9	22	22
Процентные свопы	-	59	-	81
Опцион по кредитному договору	-	71	-	-
Алюминиевые форвардные контракты	9	-	-	9
Контракты на приобретение электроэнергии	-	6	-	-

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	24	408	22	310
--	----	-----	----	-----

16 декабря 2013 года Группа заключила новое кредитное соглашение с банком VTB Capital на сумму 15 млрд рублей со сроком погашения 5 лет и процентной ставкой 3-х месячный Мосспрайм + 4% и 17 декабря 2013 года выбрала 10,1 млрд рублей (309 млн долл. США). Кредитное соглашение содержит опцион, которым может воспользоваться банк через 2 года с даты вступления кредитного соглашения в силу, на перевод задолженности в доллары США с процентной ставкой 3 M LIBOR +5,05%.

На 30 сентября 2014 г. Компания оценила риск убытков, связанных с данной сделкой, и признала опцион по кредитному договору в сумме 71 млн. долл. США в составе финансовых обязательств на отчетную дату.

Часть валютных свопов обеспечены залогом 11% акций ОАО СУАЛ и отдельными основными средствами Группы общей балансовой стоимостью в 253 млн. долл. США.

Финансовые деривативные 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. Методы оценки за три месяца, закончившиеся 30 сентября 2014, не изменились.

Для оценки деривативных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2014	2015	2016
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	1 951	1 992	2 032
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	96	97	96
Форвардный обменный курс, РУБ к долл. США	39.98	42.02	44.99
Форвардные ставки годового Libor, %	0.64	0.70	1.16

Справедливая стоимость опциона VTB Capital была оценена с использованием модели Блэка-Шоулза, для построения которой на 30 сентября 2014 были использованы следующие допущения:

Фиксированный курс конвертации, рубли в долл. США	32,83
Текущий курс конвертации, рубли в долл. США	39,6
Волатильность доходности, %	13,4
Безрисковая процентная ставка в руб., %	7,9
Безрисковая процентная ставка в долл. США, %	0,2

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

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(293)	(254)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в составе прочей совокупной прибыли за период	(115)	(14)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовый расход) за период	(23)	(17)
Реализованная в периоде часть	47	8
Остаток на конец периода	(384)	(277)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(288)	(211)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в составе прочей совокупной прибыли за период	(166)	(93)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовый расход) за период	(147)	(11)
Реализованная в периоде часть	217	38
Остаток на конец периода	(384)	(277)

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	558	623
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	40	112
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	19	37
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	19	74
<i>Зависимые компании</i>	2	1
Авансы полученные от третьих сторон	219	300
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	155	164
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	153	161
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	-	2
<i>Зависимые компании</i>	2	1
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	135	152
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, включая:	12	15
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	5	9
<i>Зависимые компании</i>	7	6
Прочие налоги к уплате	121	104
Неторговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2	2
	1 242	1 472

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.

В состав торговой и прочей кредиторской задолженности входит торговая кредиторская задолженность, сроки погашения которой по состоянию на отчетную дату составили:

	30 сентября 2014	31 декабря 2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Подлежит погашению в течение 12 месяцев или по первому требованию	598	735

19 Обязательства и условные обязательства

а) Инвестиционные обязательства

В мае 2006 года Группа подписала Соглашение о сотрудничестве с ОАО «ГидроОГК» и РАО «ЕЭС России». В рамках Соглашения о сотрудничестве ОАО «ГидроОГК» и Группа приняли на себя обязательство о совместном финансировании строительства и будущей эксплуатации объектов в рамках проекта БЭМО, включая БоГЭС и алюминиевый завод – предполагаемого основного потребителя электроэнергии, произведенной на БоГЭС. Стороны создали два совместных предприятия с распределением долей собственности 50:50, в которые Группа обязалась инвестировать 1 669 млн долл. США к концу 2015 года (31 декабря 2013 г. – 1 989 млн долл. США). По состоянию на 30 сентября 2014 г. оставшаяся часть обязательств Группы по строительству алюминиевого завода к концу 2015 года составит около 69 млн долл. США (31 декабря 2013 г. – 276 млн долл. США).

Группа заключила ряд договоров о выполнении различных работ по строительству и капитальному ремонту. Сумма обязательств по данным договорам по состоянию на 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составила около 255 млн долл. США и 258 млн долл. США соответственно. Срок исполнения 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 хозяйственным операциям и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными органами власти. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что государственные органы начинают все более активно добиваться в судебном порядке признания правомерности толкований налогового законодательства (особенно в части использования определенных коммерческих торговых структур), которые могут применяться избирательно к конкретным налогоплательщикам и отличаться от прежних толкований или практики. Различное толкование налогового законодательства государственными органами разного уровня и применяемый ими избирательный подход, а также непоследовательность правоприменительной практики создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

Правильность заполнения налоговых деклараций вместе с соответствующей документацией подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, каждый из которых имеет право налагать штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом (для таможенных органов этот срок составляет один календарный год), однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Кроме того, в некоторых случаях новые правила налогообложения фактически применяются как имеющие обратную силу. По результатам налоговых проверок в Российской Федерации могут начисляться дополнительные суммы налогов, штрафы и пени, которые могут существенно повлиять на финансовое положение налогоплательщиков.

Помимо сформированного резерва по налогу на прибыль, Группой отражены отдельные налоговые позиции, в отношении которых существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налога по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. По оценкам руководства, если Группе не удастся доказать

обоснованность своих налоговых позиций, совокупная максимальная величина доначисленных сумм, подлежащих уплате, может составить 269 млн долл. США по состоянию на 30 сентября 2014 г. (на 31 декабря 2013 г. – 345 млн долл. США).

Основные торговые компании Группы зарегистрированы в юрисдикциях с низким уровнем налогообложения за пределами Российской Федерации, при этом на данные компании приходится значительная часть прибыли, получаемой Группой. Руководство полагает, что данные торговые компании не подлежат налогообложению за пределами страны регистрации, а коммерческие условия сделок между ними и другими компаниями Группы не должны вызывать претензий со стороны соответствующих налоговых органов. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена исходя из данного допущения. Вместе с тем, поскольку данные компании осуществляют большой объем внешнеторговых операций, существует риск того, что налоговые органы РФ или других стран могут оспорить порядок учета внешнеторговых сделок и произвести доначисление соответствующих сумм налогов. Определить величину указанного риска в количественных показателях не представляется возможным. Новые законодательные нормы, касающиеся трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, приблизили местное законодательство к нормам, установленным OECD, но одновременно с этим внесли неопределенность в практическом применении налоговых норм в определенных ситуациях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготавливать документацию для контролируемых операций, а также вводят новый механизм для начисления дополнительных налогов и процентов, в случае если цена по контролируемым операциям отличается от рыночной цены. Новые правила трансфертного ценообразования отменяют принцип 20% отклонения, действовавшего для операций, осуществленных до 31 декабря 2011.

Новые правила трансфертного ценообразования будут применяться как для международных операций связанных компаний, так и для определенных международных операций между независимыми компаниями, в соответствии Налоговым Кодексом РФ. Также, новые правила будут применяться для операций внутри страны между связанными компаниями, если суммарный годовой объем таких сделок между сторонами будет превышать уровень в 3 миллиарда рублей в 2012 году, 2 миллиарда рублей в 2013 году и 1 миллиард в 2014 году и т.д.

В связи с отсутствием судебной практики применения данных норм трансфертного ценообразования, сложно предсказать эффект от применения этих норм на консолидированную сокращенную финансовую информацию.

Компания считает, что действует в соответствии с новыми правилами, поскольку, исторически, она осуществляла свою деятельность в соответствии с принципами установленными OECD. Оценка суммы доначисленных налогов, которые могут подлежать уплате, по определению не может быть точной. В связи с этим существует возможность того, что итоговая доначисленная сумма может превысить расчетную максимальную величину обязательства, хотя руководство Группы считает это маловероятным.

в) Условные обязательства по природоохранной деятельности

Группа (как и предприятия, на базе которых она была создана) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Органы государственной власти 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. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы не имеется условных обязательств, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение или результаты операционной 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 обязательства

В процессе обычной хозяйственной деятельности против Группы подаются иски и выдвигаются претензии, которые регулярно отслеживаются, оцениваются и опротестовываются руководством. В тех случаях, когда руководство Группы полагает, что урегулирование тех или иных исков или претензий повлечет за собой отток средств, в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации создается соответствующий резерв (см. примечание 16). Приблизительная сумма претензий, по которым менеджмент оценивает отток средств, как вероятный, по состоянию на 30 сентября 2014 г. составляет 139 млн. долл. США (на 31 декабря 2013: 175 млн. долл. США).

20 Операции со связанными сторонами

а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Выплаты вознаграждения руководству

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

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Заработная плата и премии	13	27	41	57
Компенсационные выплаты в форме акций	-	1	1	2
	13	28	42	59

б) Операции с прочими связанными сторонами

Группа совершает операции с прочими связанными сторонами, большинство из которых являются компаниями, находящимися вместе с Группой под общим контролем либо под контролем SUAL Partners или ее контролирующих акционеров, либо под контролем Glencore или контролируемых ею предприятий, либо под контролем Onexim или ее контролирующих акционеров.

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в прим. 6, финансовые доходы и расходы, полученные в результате операций со связанными сторонами раскрываются в прим. 7, торговая дебиторская задолженность связанных сторон раскрывается в прим. 12, кредиторская задолженность связанным сторонам раскрывается в прим. 18, инвестиционные обязательства со связанными сторонами раскрываются в прим. 19.

Закупки сырья и услуг у связанных сторон за период составили:

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.,
 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., является неаудированной

	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014	2013	2014	2013
	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США	Млн. долл. США
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	19	21	68	73
Закупки сырья – компании, оказывающие существенное влияние	49	75	144	248
Закупки сырья - зависимые общества	15	-	15	-
Расходы на энергоресурсы – компании, находящиеся под общим контролем	153	156	419	494
Расходы на энергоресурсы – компании, оказывающие существенное влияние	11	24	33	97
Расходы на энергоресурсы - зависимые общества	-	1	1	4
Прочие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	7	5	15	14
Прочие расходы – зависимые общества	34	35	109	116
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	-	1	1	4
	288	318	805	1 050

По состоянию на 30 сентября 2014 г. в состав внеоборотных активов и обязательств включены остатки по расчетам со связанными сторонами в сумме 36 млн долл. США и 71 млн долл. США (на 31 декабря 2013 г. – 34 млн долл. США и 106 млн долл. США, соответственно).

в) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в соответствии с условиями рынка за исключением сделок по электро- и энергоснабжению, которые являются уникальными как для Группы, так и для ее контрагента, так как на рынке отсутствуют сделки с которыми их можно было бы сравнить.

Операции Группы со связанными сторонами подразделяются на три категории: (i) сделки, совершаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, которые совершаются не на рыночных условиях, но являются частью более крупной сделки, заключаемой в результате переговоров на рыночной основе с независимыми третьими лицами, (iii) сделки, носящие уникальный характер для Группы и ее контрагента.

21 События после отчетной даты

Значительных событий после отчетной даты не произошло.