



ЭН+ ГРУП ПЛС
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая информация
за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
года

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

См. пояснение к переводу на странице 3

Содержание

Пояснения к переводу	3
Перевод Отчета независимого аудитора по проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	15

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ЭН+ ГРУП ПЛС за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 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 2017 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании <http://enplus.ru/investors/results-and-disclosure.jsp>

АО «КПМГ»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Интернет www.kpmg.ru

Перевод Отчета независимого аудитора по проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Аktionерам и Совету директоров

ЭН+ ГРУП ПЛС

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ЭН+ ГРУП ПЛС («Компании») и ее дочерних обществ («Группы») по состоянию на 30 сентября 2017 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, а также краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с требованиями Международного Стандарта Финансовой Отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для выражения вывода с оговоркой

Мы не имели возможности получить и проверить консолидированную промежуточную финансовую информацию зависимой компании Группы, ПАО Норильский Никель, подтверждающую оценку руководства Группы размера доли прибыли зависимой компании в сумме 183 миллиона долларов и 427 миллионов долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в сумме 146 миллионов долларов и 516 миллионов долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, размера прочего совокупного дохода в сумме ноль миллионов долларов и расхода в сумме 28 миллионов долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, и ноль миллионов долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, размера курсовых разниц от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия, в сумме 78 миллионов долларов и 185 миллионов долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, и в сумме 16 миллионов долларов и 444 миллиона долларов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, и размера стоимости доли участия в зависимой компании в сумме 3 664 миллиона долларов на 30 сентября 2017 года и 3 580 миллионов долларов на 30 сентября 2016 года. Если бы мы имели возможность завершить нашу обзорную проверку доли участия в зависимых компаниях, мы бы, возможно, обнаружили факты, указывающие на необходимость корректировок в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Группы по состоянию на 30 сентября 2017 года и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017	2016	2017	2016
		(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
		Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка	5	2 875	2 455	8 716	7 203
Себестоимость		(1 890)	(1 649)	(5 799)	(5 112)
Валовая прибыль		985	806	2 917	2 091
Коммерческие расходы		(152)	(174)	(470)	(413)
Управленческие расходы		(191)	(174)	(590)	(511)
Обесценение внеоборотных активов		(59)	(46)	(144)	(105)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(30)	(52)	(96)	(33)
Прибыль от операционной деятельности		553	360	1 617	1 029
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	198	216	495	655
Финансовые доходы	7	6	4	53	58
Финансовые расходы	7	(346)	(303)	(1 113)	(1 027)
Прибыль до налогообложения		411	277	1 052	715
Налог на прибыль	8	(61)	(33)	(154)	(154)
Прибыль за отчетный период		350	244	898	561
Причитающаяся:					
Акционерам Материнской Компании		174	92	453	229
Держателям неконтролирующих долей	11(g)	176	152	445	332
Прибыль за отчетный период		350	244	898	561
Чистая прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	0,348	0,184	0,906	0,458

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Чистая прибыль за период	350	244	898	561
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Актuarные убытки по пенсионным обязательствам	-	-	-	(2)
Переоценка основных средств	-	-	-	2 033
Налог	-	-	-	(407)
	-	-	-	1 624
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраннх подразделений из других валют	2	51	6	410
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	10	88	210	501
Доля прочего совокупного дохода зависимой компании	10	-	(28)	-
Изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования денежных потоков	13	3	-	26
Нереализованная прибыль по активам, предназначенным для продажи	-	7	6	7
	90	86	194	944
Общий совокупный доход за отчетный год	440	330	1 092	3 129
Причитающийся:				

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Аktionерам Материнской Компании	209	139	541	1 870
Держателям неконтролирующих долей	231	191	551	1 259
Общий совокупный доход за период	440	330	1 092	3 129

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация утверждена Советом директоров 1 декабря 2017 года и подписана от его лица:

Максим Соков
Директор

Андрей Яценко
Финансовый директор

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

		30 сентября 2017	31 декабря 2016
	Прим.	(не аудировано) Млн долл. США	Млн долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		9 632	9 355
Гудвилл и нематериальные активы		2 385	2 300
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	10	4 300	4 156
Долгосрочные инвестиции		25	25
Торговая и прочая дебиторская задолженность		27	149
Отложенные налоговые активы		83	108
Производные финансовые активы	13	50	51
Прочие внеоборотные активы		12	7
Итого внеоборотных активов		16 514	16 151
Оборотные активы			
Краткосрочные инвестиции		38	38
Запасы		2 312	2 034
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 385	1 401
Расходы будущих периодов и прочие оборотные активы		16	14
Производные финансовые активы	13	36	16
Денежные средства и их эквиваленты		1 215	669
Активы, предназначенные для продажи		5	7
Итого оборотных активов		5 007	4 179
Итого активов		21 521	20 330

		30 сентября 2017	31 декабря 2016
	Прим.	(не аудировано) Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	11		
Уставный капитал		-	-
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 471	2 456
Прочие резервы		(70)	(63)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(4 584)	(4 683)
Накопленные убытки		(6 179)	(6 503)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		831	400
Неконтролирующая доля	11(g)	2 138	1 785
Итого собственного капитала		2 969	2 185
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	12 554	12 095
Отложенные налоговые обязательства		1 307	1 394
Резервы – долгосрочная часть		537	618
Производные финансовые обязательства	13	52	3
Прочие долгосрочные обязательства		192	177
Итого долгосрочных обязательств		14 642	14 287
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	1 602	2 110
Резервы – краткосрочная часть		46	64
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2 203	1 652
Производные финансовые обязательства	13	59	32
Итого краткосрочных обязательств		3 910	3 858
Итого собственного капитала и обязательств		21 521	20 330

		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017	2016
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Прибыль за период	898	561
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация	548	486
	Убыток от обесценения	144	105
	(Доход)/убыток от курсовых разниц	7 (30)	120
	Убыток от выбытия основных средств	6 7	2
	Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10 (495)	(655)
	Процентные расходы	7 885	774
	Процентные доходы	7 (15)	(56)
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7 214	133
	Высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности	7 (7)	-
	Высвобождение дисконта по прочей кредиторской задолженности	14	-
	Расход по налогу на прибыль	8 154	154
	Доход от дивидендов	7 (1)	(2)
	Обесценение запасов	-	4
	Обесценение дебиторской задолженности	6 23	-
	Резерв/(восстановление резерва) по судебным искам	6 4	(1)
	Резерв на охрану и восстановление окружающей среды	(1)	2
	Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и пенсионных резервах	2 342	1 627
	(Увеличение)/уменьшение запасов	(248)	55
	(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(92)	22
	Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	7	(163)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	2 009	1 541
	Налог на прибыль уплаченный	(214)	(114)
	Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	1 795	1 427

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября			
Прим.	2017	2017	
	(не аудировано)	(не аудировано)	
	Млн долл. США	Млн долл. США	
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств	29	14	
Приобретение объектов основных средств	(638)	(487)	
Приобретение нематериальных активов	(12)	(9)	
Проценты полученные	9	22	
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	642	333	
Дивиденды, полученные от инвестиций доступных к продаже	7	2	
Поступления от продажи от инвестиций доступных к продаже	-	39	
Поступления от долгосрочных инвестиций	-	11	
Приобретение долговых обязательств	-	(21)	
Поступления от долговых обязательств	9	31	
Приобретение дочернего предприятия	(4)	-	
Выданные кредиты	(10)	(59)	
Потоки денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности	32	(124)	
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	6 526	5 463	
Возврат заемных средств	(6 579)	(4 587)	
Плата за реструктурирование долга	(36)	(14)	
Плата за приобретение неконтролирующих долей	(188)	(771)	
Проценты уплаченные	(762)	(617)	
Погашение производных финансовых инструментов	(127)	(320)	
Дивиденды акционерам	11(f) (104)	(90)	
Прочие выплаты	11(d) (15)	(272)	
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(1 285)	(1 208)	
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	542	95	
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	656	577	
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-	14	
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	1 198	686	

Денежные средства с ограничениями к использованию составляли 17 миллионов долларов США, 13 миллионов долларов США и 12 миллионов долларов США на 30 сентября 2017 года, 31 декабря 2016 года и 30 сентября 2016 года соответственно.

Млн долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании						
	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого	Неконтролирующая доля
Остаток на 1 января 2016 года	9 193	-	(96)	(5 078)	(5 889)	(1 870)	873
Совокупный доход							
Прибыль за период (не аудирована)	-	-	-	-	229	229	332
Переоценка гидро активов по состоянию на 1 января 2016 года	-	1 479	-	-	-	1 479	554
Налог	-	(296)	-	-	-	(296)	(111)
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	19	439	-	458	484
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	1 183	19	439	229	1 870	1 259
Операции с собственниками							
Изменение в эффективной доле участия в дочерних компаниях (не аудировано)	-	368	-	37	(757)	(352)	(684)
Дивиденды акционерам (не аудировано)	-	-	-	-	(30)	(30)	-
Прочие выплаты (не аудировано)	-	-	-	-	(262)	(262)	(10)
Итого операций с собственниками	-	368	-	37	(1 049)	(644)	(694)
Остаток на 30 сентября 2016 года (не аудировано)	9 193	1 551	(77)	(4 602)	(6 709)	(644)	1 438
Остаток на 1 января 2017	9 193	2 456	(63)	(4 683)	(6 503)	400	1 785
Совокупный доход							
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	453	453	445
Прочий совокупный доход (не аудировано)	-	-	(7)	95	-	88	106
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	(7)	95	453	541	551
							1 092

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Операции с собственниками

Изменение в эффективной доле участия в дочерних компаниях (11(a)(ii)) (не аудировано)	-	15	-	4	(3)	16	(43)	(27)
Дивиденды акционерам (11(f)) (не аудировано)	-	-	-	-	(225)	(225)	(155)	(380)
Прочие выплаты (11(d)) (не аудировано)	-	-	-	-	99	99	-	99
Итого операции с собственниками (не аудировано)	-	15	-	4	(129)	(110)	(198)	(308)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2017 года (не аудировано)	9 193	2 471	(70)	(4 584)	(6 179)	831	2 138	2 969

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

1 Общие положения

(a) Организация

ЭН+ ГРУП ПЛС (далее «Материнская Компания») была образована в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 18 марта 2004 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Eagle Capital Group Limited». 25 августа 2005 года Материнская Компания изменила свое место постоянного нахождения на Джерси и была переименована в «En+ Group Limited». 1 июня 2017 года Материнская Компания изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью и была переименована в «EN+ GROUP PLC». Юридический адрес Материнской Компании: 44 Эспланейд, Сент-Хелиер, Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (44 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 9WG, British Channel Islands).

Компания ЭН+ ГРУП ПЛС является материнской компанией вертикально интегрированной группы по производству алюминия и электроэнергии, участвующей в производстве алюминия, выработке и распределении электроэнергии и другой деятельности (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

По состоянию на 30 сентября 2017 года основными акционерами Материнской Компании являлись «B-Finance Limited» с долей участия в размере 61,55% и «Basic Element Limited» с долей участия в размере 21,10% (61,55% и 21,10% соответственно по состоянию на 31 декабря 2016 года).

Материнской компанией Группы является компания «Fidelitas International Investments Corp.», компания, зарегистрированная в Республике Панама (далее «Fidelitas»), конечным бенефициарным владельцем Группы (далее «Акционер») является г-н Олег Дерипаска (далее «г-н Дерипаска»). Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Группе. Подробная информация об операциях со связанными сторонами указана в примечании 16.

(b) Деятельность

По состоянию на 30 сентября 2017 года деятельность Группы включала следующее:

Объединенная Компания РУСАЛ (United Company RUSAL Plc) и ее дочерние компании (далее «ОК РУСАЛ») ведут свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно в Российской Федерации, Украине, Гвинее, Ямайке, Ирландии, Нигерии и Швеции и, в частности, задействованы в добыче и очистке боксита и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Другая деятельность Группы включает производство, передачу и распределение электроэнергии в Восточной Сибири, Россия, посредством своих основных дочерних компаний: АО «Евросибэнерго» («Евросибэнерго»), ООО «Евросибэнерго-Гидрогенерация» («ЕСЭ-Гидрогенерация»), ПАО «Иркутскэнерго» («Иркутскэнерго») и ПАО «Красноярская гидроэлектростанция» («Красноярская ГЭС»), а также сопутствующие операции по предоставлению логистических услуг и угольных ресурсов для Группы. Дочерние компании Группы также участвуют в металлургическом производстве в Красноярском крае и производстве и обработке молибдена и ферромолибдена на заводах, расположенных в восточной части Российской Федерации.

(с) Сезонность

Спрос на теплоэнергию и электроэнергию подлежит сезонным колебаниям и зависит от погодных условий. Самые высокие доходы от продажи теплоэнергии генерируются в период с октября по март. Продажа электроэнергии также подвержена сезонности, хотя и в меньшей степени, и период самого высокого дохода также приходится на октябрь-март. Фактор сезонности влияет на потребление топлива и покупку энергии.

Кроме того, расходы на ремонт и обслуживание оборудования также имеют тенденцию возрастать в период с апреля по сентябрь. Сезонность данных операций не оказывает влияние на порядок учета операционных доходов и расходов в соответствии с учетной политикой Группы.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 – Промежуточная финансовая отчетность. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не включает всю информацию, необходимую для полной ежегодной финансовой отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и, таким образом, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Совет по МСФО (IASB) выпустил несколько новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В целях подготовки данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа приняла данные новые и пересмотренные МСФО, где применимо:

Поправки к МСФО (IAS) 7: *Инициатива по усовершенствованию раскрытий информации*

Поправки к МСФО (IFRS) 12: *Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам*

Ежегодные изменения МСФО (IFRS), опубликованные в 2014-2016: Поправки к МСФО (IFRS) 12 *Раскрытие долей участия в прочих организациях*

Упомянутые выше обновления не оказали значительного влияния на подготовку и представление финансовых результатов и финансового положения Группы на текущий и предыдущие периоды.

Ряд новых стандартов и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

	Действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после
МСФО (IFRS) 9, <i>Финансовые инструменты</i>	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15, <i>Выручка по договорам с покупателями</i>	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16, <i>Аренда</i>	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17, <i>Договоры страхования</i>	1 января 2021 года
КИМСФО 22, <i>Операции в иностранной валюте и предварительная оплата</i>	1 января 2018 года
КИМСФО 23, <i>Неопределенность в отношении налога на прибыль</i>	1 января 2019 года

Вступление в силу вышеуказанных положений, как ожидается, не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением указанных ниже.

МСФО (IFRS) 15 вводит сложную концепцию для признания выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие стандарты в отношении выручки, МСФО (IAS) 18, *Выручка*, который охватывает выручку, возникающую от продажи товаров и оказания услуг, и МСФО (IAS) 11 *Договоры на строительство*, который определяет порядок учета выручки по контрактам на строительство. В настоящее время Группа оценивает эффект МСФО (IFRS) 15. На основании оценки, доступной на данный момент, Группа выявила, что нововведение может оказать влияние на представление выручки в отношении контрактов с отложенным ценообразованием. Дальнейший анализ все еще проводится.

МСФО 9 заменит текущий стандарт по учету финансовых инструментов, МСФО (IAS) 39, *Финансовые инструменты: признание и оценка*. МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования по классификации и оценке финансовых активов, расчету обесценения финансовых активов и учету хеджирования. Основной эффект от изменения связан с представленной ожидаемой моделью убытков по кредиту, которая приводит к раннему признанию убытков по кредиту и является более дальновидной, чем модель понесенных убытков. В данный момент Группа оценивает эффект от МСФО (IFRS) 9.

(b) Консолидация ОК РУСАЛ

Учитывая глобальное предложение акций ОК РУСАЛ и эмиссию дополнительных акций ОК РУСАЛ, доля участия Группы в ОК РУСАЛ опустилась ниже 50% и составила 47,41% на 31 декабря 2010 года. В ноябре 2012 года Материнская Компания приобрела дополнительные 0,72% акций ОК РУСАЛ за денежное возмещение в размере 70 млн долл. США.

Руководство Группы считает, что текущее владение акциями в ОК РУСАЛ в размере 48,13% и условия акционерных соглашений между основными акционерами ОК РУСАЛ позволяют Материнской Компании сохранить контроль над ОК РУСАЛ и, таким образом, результаты деятельности ОК РУСАЛ консолидированы в консолидированной финансовой отчетности Группы. Условия акционерных соглашений включают положения, которые наделяют полномочиями Материнскую Компанию:

- назначать, по крайней мере, 50% участников совета директоров ОК РУСАЛ и двух независимых директоров;
- требовать от одного из неконтролирующих акционеров проголосовать на собрании акционеров ОК РУСАЛ в соответствии с инструкциями Материнской Компании в отношении

определенных вопросов, включая назначение или отставку директоров ОК РУСАЛ и распределение дивидендов; и

- назначать генерального директора ОК РУСАЛ.

(с) Консолидация ОАО «Иркутская электросетевая компания» («ИЭСК»)

В декабре 2009 года Группа продала третьим сторонам по договору купли-продажи акций все акции Группы в двух компаниях на Кипре, контролирующих 34,16% акций в ИЭСК; в последующем Группа приобрела назад 19,9% в ИЭСК. Договоренности, прилагаемые к договорам купли-продажи акций, позволяют Группе сохранить определенные права в отношении отчуждаемых акций, и продажа не привела к деконсолидации. По состоянию на 30 сентября 2017 года эффективная доля участия в ИЭСК, которой владеет Группа, составляет 52,3% (31 декабря 2016 года: 51,9%).

Поскольку в России законы и нормативные акты в секторе электроэнергетики находятся на стадии разработки, существует неопределенность в отношении юридической интерпретации существующих договоренностей, которые позволяют Группе контролировать ИЭСК и могут интерпретироваться русскими регулирующими органами как несоответствующие применимому законодательству при их реализации. Руководство считает, что такие договоренности соответствуют законодательству и, таким образом, Группа может контролировать ИЭСК, как указано выше. В случае если при реализации договоренностей обнаружится, что они являются несоответствующими требованиям законодательства, от Группы может потребоваться отказ от договоренностей и одновременная продажа ИЭСК третьей стороне.

3 Основные положения учетной политики

Принципы учетной политики и профессиональные суждения, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, идентичны применявшимся Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

4 Сегментная отчетность

(а) Отчетные сегменты

На основании текущей структуры управления и внутренней отчетности Группа определила следующие пять сегментов:

- *Металлургический сегмент.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ, которая участвует в добыче и очистке боксита в глинозем, производстве и продаже первичного алюминия, глинозема и соответствующих продуктов, а также включает инвестиции в «Норильский Никель». Металлургический сегмент раскрывается на основании публикуемой финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в ОК РУСАЛ, включая корректировки, возникающие по причине разного времени первого применения МСФО, включены в сверку выручки, дохода или расхода, активов или обязательств отчетного сегмента.

Угольные и электроэнергетические активы ОК РУСАЛ включены в металлургический сегмент.

- *Электроэнергетический сегмент.* Электроэнергетический сегмент занимается выработкой, передачей и распределением энергии в Восточной Сибири и Поволжье России.
- *Угольный сегмент.* Угольный сегмент занимается добычей и продажей угля в Восточной Сибири. Бурый и коксующийся уголь являются продуктами сегмента.
- *Логистический сегмент.* Логистический сегмент предоставляет услуги транспортировки как для других сегментов, так и для третьих сторон.
- *Прочие.* Сегмент «Прочие» включает в себя предприятия по производству и обработке молибдена и ферромолибдена, а также по обработке алюминия.

Данные экономические субъекты управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются генеральным директором.

Руководство дополнительно анализирует работу Группы по бизнес-сегментам (примечание 4(с)).

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

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:

Совокупные активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.

Совокупные обязательства сегментов включают все краткосрочные и долгосрочные обязательства.

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.

Критериями оценки результатов деятельности сегментов являются чистая прибыль и чистая прибыль, скорректированная на налог на прибыль и другие статьи, которые не были отнесены к каким-то конкретным сегментам, такие как финансовые доходы, затраты по кредитам и займам. Показатели прибыли или убытка сегмента включаются во внутренние управленческие отчеты, которые проверяются генеральным директором Группы. Для оценки результатов используется показатель прибыли или убытка сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности определенных 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/(убытках) зависимых и совместных предприятий, амортизации, доходах и расходах по процентам, прочих финансовых доходах и расходах, налоге на прибыль, убытках от выбытия основных средств, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами в основном осуществляется на основе рыночных данных.

(i) **Отчетные сегменты****Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года**

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	7 099	1 273	86	28	211	8 697
Выручка от операций между сегментами	125	673	150	54	10	1 012
Итого сегментной выручки	7 224	1 946	236	82	221	9 709
Прибыль/(убыток) по сегментам	782	226	1	14	(16)	1 007
Обесценение внеоборотных активов	(139)	-	-	-	(1)	(140)
Убыток от выбытия основных средств	(8)	-	-	-	-	(8)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	495	-	-	-	-	495
Чистый расход по процентам	(477)	(318)	(8)	(7)	(18)	(828)
Чистые прочие финансовые (расходы)/доходы	(205)	9	(3)	-	1	(198)
Амортизация	(364)	(165)	(12)	(2)	(5)	(548)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(54)	(102)	1	(4)	4	(155)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(506)	(118)	(18)	(83)	(4)	(729)

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	5 854	1 072	55	36	178	7 195
Выручка от операций между сегментами	102	354	118	40	5	619
Итого сегментной выручки	5 956	1 426	173	76	183	7 814
Прибыль/(убыток) по сегментам	534	156	(15)	10	(23)	662
Обесценение внеоборотных активов	(101)	(4)	-	-	-	(105)
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	(3)	2	(1)	-	-	(2)

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	655	-	-	-	-	655
Чистый расход по процентам	(435)	(194)	(9)	(3)	(21)	(662)
Чистые прочие финансовые (расходы)/доходы	(263)	17	(3)	(2)	5	(246)
Амортизация	(349)	(120)	(11)	-	(5)	(485)
Расход по налогу на прибыль	(47)	(90)	(4)	(3)	(9)	(153)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(431)	(81)	(9)	(4)	(7)	(532)
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 года						
Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2,415	345	27	8	74	2 869
Выручка от операций между сегментами	45	230	50	16	3	344
Итого сегментной выручки	2 460	575	77	24	77	3 213
Прибыль/(убыток) по сегментам	312	56	-	5	(2)	371
Обесценение внеоборотных активов	(58)	-	-	-	(1)	(59)
Убыток от выбытия основных средств	(7)	(1)	-	-	-	(8)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	198	-	-	-	-	198
Чистый расход по процентам	(133)	(97)	(3)	(3)	(7)	(243)
Чистые прочие финансовые (расходы)/доходы	(90)	6	(1)	-	1	(84)
Амортизация	(121)	(54)	(4)	(2)	(2)	(183)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(26)	(35)	(1)	(1)	3	(60)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(219)	(56)	(7)	(69)	-	(351)

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года

Млн долл. США	Металлургический	Электроэнергетический	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2 022	327	23	10	68	2 450
Выручка от операций между сегментами	38	123	37	23	-	221
Итого сегментной выручки	2 060	450	60	33	68	2 671
Прибыль/(убыток) по сегментам	273	13	(6)	5	(8)	277
Обесценение внеоборотных активов	(46)	-	-	-	-	(46)
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	(1)	1	(1)	-	-	(1)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	216	-	-	-	-	216
Чистый расход по процентам	(150)	(101)	(1)	(1)	(9)	(262)
Чистые прочие финансовые расходы	(36)	(8)	-	(2)	-	(46)
Амортизация	(118)	(39)	(4)	-	(2)	(163)
Расход по налогу на прибыль	(13)	(18)	-	(1)	-	(32)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(209)	(23)	(6)	(4)	(3)	(245)

По состоянию на 30 сентября 2017 года

Млн долл. США	Металлургический	Электроэнергетический	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 123	76	-	8	1	1 208
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	4 290	10	-	-	-	4 300
Прочие активы сегмента	10 189	6 114	330	145	141	16 919
Итого активов сегмента	15 602	6 200	330	153	142	22 427
Кредиты и займы	(8 715)	(4 383)	(199)	(52)	(335)	(13 684)
Прочие обязательства сегмента	(2 926)	(1 263)	(119)	(119)	(107)	(4 534)
Итого обязательств сегмента	(11 641)	(5 646)	(318)	(171)	(442)	(18 218)

По состоянию на 31 декабря 2016 года

Млн долл. США	Металлургия чешский	Электроэнергетика чешский	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	544	96	7	5	3	655
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	4,147	9	-	-	-	4 156
Прочие активы сегмента	9 761	5 981	302	74	123	16 241
Итого активов сегмента	14 452	6 086	309	79	126	21 052
Кредиты и займы	(8 965)	(4 071)	(188)	(42)	(304)	(13 570)
Прочие обязательства сегмента	(2 188)	(1 464)	(114)	(41)	(105)	(3 912)
Итого обязательств сегмента	(11 153)	(5 535)	(302)	(83)	(409)	(17 482)

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка				
Выручка отчетного сегмента	3 213	2 671	9 709	7 814
Элиминация выручки от операций между сегментами	(344)	(221)	(1 012)	(619)
Выручка, не распределенная между сегментами	6	5	19	8
Консолидированная выручка	2 875	2 455	8 716	7 203
Прибыль				
Прибыль отчетных сегментов	371	277	1 007	662
Обесценение внеоборотных активов	-	-	(4)	-
Доход от выбытия основных средств	-	-	1	-
Амортизация	-	(1)	-	(1)
(Расход)/доход от налога на прибыль	(1)	(1)	1	(1)
Чистый расход по уплате процентов	(18)	(11)	(42)	(56)
Чистые прочие финансовые доходы/(расходы)	5	20	8	(5)
Прочие нераспределенные расходы и консолидационные корректировки, нетто	(7)	(40)	(73)	(38)
Консолидированная прибыль	350	244	898	561

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы		
Активы отчетного сегмента	22 427	21 052
Элиминация дебиторской задолженности от операций между сегментами	(453)	(394)
Консолидационные корректировки	(516)	(469)
Нераспределенные активы за вычетом элиминации дебиторской задолженности между нераспределенными и отчетными сегментами	63	141
Итого консолидированных активов	21 521	20 330
	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
	Млн долл. США	Млн долл. США
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(18 218)	(17 482)
Элиминация кредиторской задолженности между сегментами	453	394
Консолидационные корректировки	3	-
Нераспределенные обязательства за вычетом элиминации кредиторской задолженности между нераспределенными и отчетными сегментами	(790)	(1 057)
Итого консолидированных обязательств	(18 552)	(18 145)

(с) Основные бизнес-сегменты

Руководство анализирует работу Группы посредством двух основных бизнес-сегментов:

1. «МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ» сегмент или сегмент «ОК РУСАЛ», как указано в примечании 4(a);
2. «ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ» (En+ Group за исключением ОК РУСАЛ, ранее En+ Power) в основном состоит из электроэнергетических активов и операций, указанных в примечании 1(b).

Млн долл. США	30 сентября 2017 года				31 декабря 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Внеоборотные активы								
Основные средства	9 632	4 086	-	5 546	9 355	4 065	-	5 290
Гудвилл и нематериальные активы	2 385	2 548	(469)	306	2 300	2 470	(469)	299
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	4 300	4 290	-	10	4 156	4 147	-	9
Долгосрочные инвестиции	25	-	(4 053)	4 078	25	-	(4 053)	4 078
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	-	4	23	149	-	4	145
Отложенные налоговые активы	83	54	-	29	108	51	-	57
Производные финансовые активы	50	50	-	-	51	51	-	-
Прочие внеоборотные активы	12	59	(47)	-	7	52	(45)	-
	16 514	11 087	(4 565)	9 992	16 151	10 836	(4 563)	9 878
Оборотные активы								
Краткосрочные инвестиции	38	-	31	7	38	-	28	10
Запасы	2 312	2 224	(47)	135	2 034	1 926	-	108
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 385	1 132	(258)	511	1 401	1 130	(77)	348
Расходы будущих периодов и прочие оборотные активы	16	-	15	1	14	-	13	1
Производные финансовые активы	36	36	-	-	16	16	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 215	1 123	-	92	669	544	-	125
Активы, предназначенные для продажи	5	-	-	5	7	-	-	7
	5 007	4 515	(259)	751	4 179	3 616	(36)	599
Итого активов	21 521	15 602	(4 824)	10 743	20 330	14,452	(4 599)	10 477

Млн долл. США	30 сентября 2017 года				31 декабря 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Собственный капитал								
Уставный капитал	-	152	(152)	-	-	152	(152)	-
Добавочный капитал	9 193	15 786	(8 925)	2 332	9 193	15 786	(8 925)	2 332
Резерв по переоценке	2 471	-	-	2 471	2 456	-	-	2 456
Прочие резервы	(70)	2 854	(2 954)	30	(63)	2 882	(2 969)	24
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	(4 584)	(8 851)	4 369	(102)	(4 683)	(9 058)	4 477	(102)
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)	(6 179)	(5 980)	1,292	(1 491)	(6 503)	(6 463)	1 587	(1 627)
Итого собственного капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании	831	3 961	(6 370)	3 240	400	3 299	(5 982)	3 083
Неконтролирующая доля	2 138	-	1 804	334	1 785	-	1 460	325
	2 969	3 961	(4 566)	3 574	2 185	3 299	(4 522)	3 408
Долгосрочные обязательства								
Кредиты и займы	12 554	8 073	-	4 481	12 095	7 532	-	4 563
Отложенные налоговые обязательства	1 307	538	(3)	772	1 394	585	-	809
Резервы – долгосрочная часть	537	429	-	108	618	423	-	195
Производные финансовые обязательства	52	52	-	-	3	3	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	192	70	-	122	177	51	-	126
	14 642	9 162	(3)	5 483	14 287	8 594	-	5 693
Краткосрочные обязательства								
Кредиты и займы	1 602	642	-	960	2,110	1 433	-	677
Резервы – краткосрочная часть	46	36	-	10	64	40	-	24
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 203	1 742	(255)	716	1,652	1 054	(77)	675
Производные финансовые обязательства	59	59	-	-	32	32	-	-
	3 910	2 479	(255)	1 686	3 858	2 559	(77)	1 376
Итого капитала и обязательств	21 521	15 602	(4 824)	10 743	20 330	14 452	(4 599)	10 477

Девять месяцев, закончившихся

Млн долл. США	30 сентября 2017года				30 сентября 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Выручка	8 716	7,224	(816)	2 308	7 203	5 956	(464)	1 711
Себестоимость	(5 799)	(5 248)	747	(1 298)	(5 112)	(4 555)	464	(1 021)
Валовая прибыль	2 917	1 976	(69)	1 010	2 091	1 401	-	690
Коммерческие расходы	(470)	(321)	22	(171)	(413)	(278)	-	(135)
Управленческие расходы	(590)	(421)	-	(169)	(511)	(376)	-	(135)
Обесценение внеоборотных активов	(144)	(139)	-	(5)	(105)	(101)	-	(4)
Операционные расходы, нетто	(96)	(72)	-	(24)	(33)	(22)	-	(11)
Прибыль от операционной деятельности	1 617	1 023	(47)	641	1 029	624	-	405
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	495	495	-	-	655	655	-	-
Финансовые доходы	53	18	-	35	58	17	(12)	53
Финансовые расходы	(1 113)	(700)	-	(413)	(1 027)	(715)	12	(324)
Прибыль до налогообложения	1 052	836	(47)	263	715	581	-	134
Расходы по налогу на прибыль	(154)	(54)	3	(103)	(154)	(47)	-	(107)
Прибыль за период	898	782	(44)	160	561	534	-	27
Прибыль причитающаяся:								
Акционерам Материнской Компании	453	782	(450)	121	229	534	(277)	(28)
Неконтролирующая доля	445	-	406	39	332	-	277	55
Прибыль за период	898	782	(44)	160	561	534	-	27

Три месяца, закончившихся

Млн долл. США	30 сентября 2017 года				30 сентября 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Выручка	2 875	2 460	(294)	709	2 455	2 060	(164)	559
Себестоимость	(1 890)	(1 770)	269	(389)	(1 649)	(1 502)	164	(311)
Валовая прибыль	985	690	(25)	320	806	558	-	248
Коммерческие расходы	(152)	(111)	22	(63)	(174)	(116)	-	(58)
Управленческие расходы	(191)	(129)	-	(62)	(174)	(119)	-	(55)
Обесценение внеоборотных активов	(59)	(58)	-	(1)	(46)	(46)	-	-
Прочие операционные расходы, нетто	(30)	(29)	-	(1)	(52)	(21)	-	(31)
Прибыль от операционной деятельности	553	363	(3)	193	360	256	-	104
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	198	198	-	-	216	216	-	-
Финансовая прибыль	6	-	(9)	15	4	3	(12)	13
Финансовые затраты	(346)	(223)	9	(132)	(303)	(189)	12	(126)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	411	338	(3)	76	277	286	-	(9)
Расход по налогу на прибыль	(61)	(26)	1	(36)	(33)	(13)	-	(20)
Прибыль/(убыток) за период	350	312	(2)	40	244	273	-	(29)

Прибыль/(убыток) причитающийся:								
Акционерам Материнской Компании	174	312	(164)	26	92	273	(142)	(39)
Неконтролирующая доля	176	-	162	14	152	-	142	10
Прибыль за период	350	312	(2)	40	244	273	-	(29)

Девять месяцев, закончившихся

Млн долл. США	30 сентября 2017 года				30 сентября 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Прибыль за период	898	782	(44)	160	561	534	-	27
Корректировки для немонетарных статей	1 444	759	(3)	688	1 066	539	-	527
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	2 342	1 541	(47)	848	1 627	1 073	-	554
Изменения в оборотном капитале и резервах	(333)	(302)	47	(78)	(86)	(72)	-	(14)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	2 009	1 239	-	770	1 541	1 001	-	540
Налог на прибыль уплаченный	(214)	(58)	-	(156)	(114)	(35)	-	(79)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	1 795	1 181	-	614	1 427	966	-	461
Потоки денежных средств от/(используемые в) инвестиционной деятельности, включая:	32	112	-	(80)	(124)	(49)	-	(75)
Капитальные расходы (включая капитальный ремонт электролизеров и нематериальные активы)	(650)	(547)	-	(103)	(496)	(407)	-	(89)
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	642	642	-	-	333	333	-	-
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	39	-	-	39
Выданные кредиты	(10)	(10)	-	-	(59)	(6)	-	(53)
Приобретение дочернего предприятия	(4)	(1)	-	(3)	-	-	-	-
Проценты полученные	9	4	-	5	22	16	-	6
Прочие поступления, нетто	45	24	-	21	37	15	-	22

Девять месяцев, закончившихся

Мли долл. США	30 сентября 2017 года				30 сентября 2016 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ	EN+ GROUP Консолидиро ванные	МЕТАЛЛУР ГИЧЕСКИЙ	Корректировки	ЭНЕРГЕТИ ЧЕСКИЙ
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности:	(1 285)	(718)	-	(567)	(1 208)	(892)	-	(316)
Проценты уплаченные	(762)	(385)	-	(377)	(617)	(325)	-	(292)
(Погашение)/привлечение заемных средств, нетто	(53)	(170)	-	117	876	(233)	-	1,109
Приобретение неконтролирующей доли участия	(188)	-	-	(188)	(771)	-	-	(771)
Платежи от расчетов по производным инструментам	(127)	(127)	-	-	(320)	(320)	-	-
Плата за реструктурирование	(36)	(36)	-	-	(14)	(14)	-	-
Прочие выплаты	(15)	-	-	(15)	(272)	-	-	(272)
Дивиденды акционерам	(104)	-	-	(104)	(90)	-	-	(90)
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	542	575	-	(33)	95	25	-	70
Денежные средства и их эквиваленты на начало года, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	656	531	-	125	577	494	-	83
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	14	(6)	-	20
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	1 198	1 106	-	92	686	513	-	173

5

Выручка

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	2 013	1 685	5 942	4 859
Третьи стороны	1 401	1 055	4 066	3 007
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	611	628	1 869	1 846
Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем	1	2	7	6
Выручка от реализации глинозема и бокситов	173	165	544	478
Третьи стороны	97	103	313	285
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	50	42	153	130
Связанные стороны – зависимые компании	26	20	78	63
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	146	115	389	313
Третьи стороны	146	115	389	312
Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем	-	-	-	1
Реализация электроэнергии	251	252	926	801
Третьи стороны	236	234	881	758
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	-	-	-	2
Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем	11	9	33	25
Связанные стороны – зависимые компании	4	9	12	16
Реализация теплоэнергии	78	59	322	256
Третьи стороны	76	59	304	239
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	-	-	1	1
Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем	2	-	17	16
Реализация ферромолибдена	17	13	49	38
Третьи стороны	17	13	49	38
Прочая выручка	197	166	544	458
Третьи стороны	158	137	456	381
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	-	6	5

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем	11	8	28	20
Связанные стороны – зависимые компании	26	21	54	52
	2 875	2 455	8 716	7 203

6 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обесценение дебиторской задолженности	(8)	(1)	(23)	-
Благотворительность	(11)	(6)	(25)	(18)
(Резерв)/восстановление резерва по судебным искам	(3)	(2)	(4)	1
Убыток от реализации основных средств	(8)	(1)	(7)	(2)
Прочие операционные расходы, нетто	-	(42)	(37)	(14)
	(30)	(52)	(96)	(33)

Прочие операционные расходы в размере 37 млн долл. США за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, включают штрафные санкции в размере 22 млн долл. США, которые относятся к сумме, выплаченной ОК РУСАЛ в связи с судебными исками от шведского поставщика электроэнергии.

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы				
Доходы от курсовых разниц	-	-	30	-
Доход по процентам	3	4	15	56
Высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности	3	-	7	-
Доход от дивидендов	-	-	1	2
	6	4	53	58

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	(264)	(277)	(885)	(774)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 13)	(76)	(14)	(214)	(133)
Высвобождение дисконта по прочей кредиторской задолженности	-	-	(14)	-
Убыток от курсовых разниц	(6)	(12)	-	(120)
	(346)	(303)	(1 113)	(1 027)

8 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Расходы по уплате текущего налога				
Текущий налог за период	(76)	(55)	(249)	(169)
Расходы по уплате отложенного налога				
Образование и восстановление временных разниц	15	22	95	15
	(61)	(33)	(154)	(154)

В соответствии с правилами и нормативными документами Джерси, Материнская Компания не подлежит налогообложению в Джерси. Применимая ставка налога Материнской Компании составляет 0%. Дочерние компании оплачивают налоги на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних компаний, находящихся в России, применимая ставка налога составляет 20%; в Украине – 18%; на Кипре – 12,5%; в Гвинее – 0%; в Китае – 25%; в Казахстане – 20%; в Австралии – 30%; в Ямайке – 25%; в Ирландии – 12,5%; в Швеции – 22%; в Италии – 27,9%. Для дочерних предприятий Группы, находящихся в Швейцарии, применимой ставкой налога за год является ставка налога на прибыль корпорации в кантоне Цуг, Швейцария, которая может быть разной в зависимости от налогового статуса компании. Ставка включает федеральный налог на прибыль и кантональный/муниципальный налоги на прибыль и капитал. Последний включает базовую ставку и повышающий коэффициент, который может изменяться от года к году. За 2017 год ставки по налогу на прибыль применялись в размере 9,27% и 14,60% для разных дочерних предприятий. Для существенных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, окончившийся 30 сентября 2017 года, были те же, что и за период, окончившийся 30 сентября

2016 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, кроме Италии, где ставка налога на прибыль была 30,4%.

9 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года.

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
Средневзвешенное количество акций	500 000 000	500 000 000
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	453	229
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,906	0,458

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
Средневзвешенное количество акций	500,000,000	500,000,000
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	174	92
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,348	0,184

В июне 2017 года количество акций Материнской Компании было изменено, как указано в Примечании 11(a)(i). Таким образом, в базовую и разводненную прибыль на акцию за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, были внесены ретроспективные корректировки для отражения эффекта дробления акций в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.

В течение периодов, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года, в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

В ноябре 2017 года Материнская Компания выпустила дополнительные 71 428 527 акций (примечание 17(a)).

10 Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях

В Группе произошли следующие изменения в инвестициях в зависимые компании и совместные предприятия:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 156	3 222
Доля Группы в прибыли после приобретения	495	655
Дивиденды	(533)	(170)
Доля в прочей совокупной прибыли зависимой компании	(28)	-
Восстановление резерва по гарантии, включенного в долю прибыли	-	(100)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	210	501
Остаток на конец периода	4 300	4 108
Гудвилл, отраженный в составе доли участия в зависимых компаниях	2 590	2 379

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 192	3 922
Доля Группы в прибыли после приобретения	198	216
Дивиденды	(178)	(5)
Восстановление резерва по гарантии, включенного в долю прибыли	-	(50)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	88	25
Остаток на конец периода	4 300	4 108
Гудвилл, отраженный в составе доли участия в зависимых компаниях	2 590	2 379

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года. Группа оценила свою долю в прибыли, прочей совокупной прибыли и резерве по пересчету операций в иностранной валюте Норильского Никеля за три и девять месяцев, окончившихся 30 сентября 2017 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем.

Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля в размере 183 млн долл. США и 427 млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, прочую совокупную прибыль в размере ноль млн. долл. США и убыток в размере 28 млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, доход от пересчета иностранной валюты в отношении данного объекта инвестиций в размере 78 млн долл. США и доход в размере 185 млн долл. США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года. Балансовая стоимость инвестиции Группы в объекте инвестиций составляет 3 664 млн долл. США по состоянию на 30 сентября 2017 года. Информация, используемая для расчетов, является неполной во многих аспектах. В момент публикации промежуточной финансовой информации Норильского Никеля она подлежит сравнению с оценочными данными руководства. В случае выявления существенных расхождений, ранее опубликованная отчетность Группы может быть скорректирована в отношении доли в

прибыли, 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 2017 года составила 7 529 млн долл. США (на 31 декабря 2016 года – 7 348 млн долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской бирже на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Собственный капитал

(а) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами

(i) Уставный капитал Материнской Компании

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 30 сентября 2016 года уставный капитал Материнской Компании составлял 50 000 обыкновенных акций, 2 000 из которых были выпущены с номинальной стоимостью в 1 долл. США каждая.

В июне 2017 года количество акций Материнской Компании было изменено таким образом, что каждая акция в капитале Материнской Компании была поделена на 250 000 акций. В результате изменения уставный капитал Материнской Компании был увеличен до 12 500 000 000 акций и выпущенный акционерный капитал увеличился до 500 000 000 акций.

По состоянию на 30 сентября 2017 года уставный капитал Материнской Компании составил 12 500 000 000 акций, 500 000 000 из которых были выпущены с номинальной стоимостью в 0,000004 долл. США каждая.

После отчетной даты в октябре 2017 года Материнская Компании выделила 8 250 000 000 обыкновенных акций по 0,000004 долл. США каждая в пользу акционеров Материнской Компании. Сразу после увеличения уставный капитал Материнской Компании был консолидирован таким образом, что каждые 17,5 обыкновенных акций с номинальной стоимостью в 0,000004 долл. США были консолидированы в 1 обыкновенную акцию с номинальной стоимостью в 0,00007 долл. США каждая. В результате изменения уставный капитал Материнской Компании составил 714 285 714,286 акций, 500 000 000 из которых были выпущены с номинальной стоимостью в 0,00007 каждая.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(ii) Изменения эффективной доли участия в дочерних компаниях

В июне 2017 года ЕСЭ-Гидрогенерация (ранее ООО «Тельмамская ГЭС») представила обязательное предложение неконтролирующим акционерам Иркутскэнерго по приобретению неконтролирующей доли участия. Цена предложения основывалась на средневзвешенной цене торгов за шесть месяцев до даты предложения и составила 17,42 рублей за акцию (0,3 долл. США). Группа выкупила 0,7458% акций Иркутскэнерго за совокупную стоимость в 619 млн рублей (11 млн долл. США). В сентябре 2017 года срок действия обязательного предложения истек, оно не было реализовано, признание соответствующего обязательства было прекращено, и неконтролирующая доля участия была признана снова. После завершения действия обязательного предложения одна из дочерних компаний Группы приобрела 0,99% акций Иркутскэнерго за денежное возмещение в размере 928 млн рублей (16 млн долл. США). В результате данных изменений эффективная доля участия в Иркутскэнерго, принадлежащая Группе, увеличилась до 92,5%.

(b) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данной финансовой отчетности по операциям в иностранной валюте и инвестиций, учитываемых способом долевого участия.

(c) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном изменении справедливой стоимости хеджирования денежных потоков и долю Группы в прочем совокупном доходе от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за исключением операций в иностранной валюте, и накопленную прибыль от активов, имеющих в наличии для продажи.

(d) Прочие выплаты/взносы по гарантии

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа выплатила дополнительные 15 млн долл. США по гарантийному соглашению в отношении заемных обязательств предприятия под общим контролем и отразила данную операцию как прочее распределение. В сентябре 2017 года гарантийное соглашение прекратило свое действие, что привело к признанию прочего поступления в размере 114 млн долл. США.

(e) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке содержит накопленное чистое изменение справедливой стоимости гидро активов на отчетную дату.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в результате изменений в эффективной доле участия в Иркутскэнерго (примечание 11(a)(ii)) резерв по переоценке, относящийся к Материнской компании, увеличился на 15 млн долл. США, за вычетом налогов.

(f) Дивиденды

В соответствии с Законом о компаниях 1991 года (Джерси) («Закон») Компания может осуществлять распределения в любое время и в сумме, определяемой Компанией, из активов Компании, за исключением резерва на погашение капитала и счетов номинального капитала, при условии, что директора Компании делают заявление о платежеспособности в соответствии с Законом Джерси во время предложения распределений.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Материнская Компания объявила о выплате промежуточных дивидендов за 2016 год в размере 24 млн долл. США и промежуточных дивидендов за 2017 год в размере 201 млн долл. США, неоплаченная сумма которых была распределена денежными средствами после отчетной даты (примечание 17(b)).

В течение девяти месяцев дивиденды на общую сумму в 104 млн долл. США были распределены денежными средствами, включая 47 млн долл. США за 2016 год (23 млн долл. США были начислены в качестве обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года) и 57 млн долл. США за 2017 год.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, ОК РУСАЛ объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 299 млн долл. США, 155 млн долл. США из которых причитаются неконтролирующим акционерам.

(g) Неконтролирующая доля участия

Следующая таблица кратко отражает информацию в отношении каждой дочерней компании Группы, которая имеет материальную неконтролирующую долю участия:

30 сентября 2017 года

	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ООО «Байкал Яхтклуб»	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	51,9%	7,5%	49,0%	47,7%	
Активы	15 118	4 290	1	558	
Пассивы	(11 641)	(2 210)	(33)	(139)	
Чистые активы	3 477	2 080	(32)	419	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1 803	153	(16)	198	2 138
Выручка	7 224	1 745	-	260	
Прибыль/(убыток)	782	308	(3)	23	
Прочая совокупный доход	179	-	-	-	
Итого совокупного дохода	961	308	(3)	23	
Прибыль/(убыток), причитающаяся на неконтрольную долю	406	28	(1)	12	445
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	93	7	(1)	7	106
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 181	338	-	74	
Потоки денежных средств от /(использованные в) инвестиционной деятельности	112	(327)	(1)	(36)	
Потоки денежных средств (использованные в)/ от финансовой деятельности	(718)	(34)	2	(38)	
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	575	(23)	1	-	

*Чистые активы Иркутскэнерго были скорректированы на эффект инвестиций Иркутскэнерго в ОАО «Иркутская электросетевая компания».

30 сентября 2016 года

	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ООО «Байкал Яхтклуб»	Красноярская ГЭС**	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	51,9%	9,2%	49,0%	0,0%	48,1%	
Активы	13 115	3 540	1	1 822	491	
Пассивы	(10 937)	(1 927)	(27)	(319)	(135)	
Чистые активы	2 178	1 613	(26)	1 503	356	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1 129	151	(13)	-	171	1 438
Выручка	5 956	1 385	-	53	194	
Прибыль/(убыток)	534	125	(2)	36	17	
Прочая совокупный доход	736	811	-	815	-	
Итого совокупного дохода	1 270	936	(2)	851	17	
Прибыль/(убыток), причитающаяся на неконтролирующую долю	277	44	(1)	4	8	332
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	382	446	(3)	76	26	927
Потоки денежных средств от операционной деятельности	966	223	-	-	60	
Потоки денежных средств (использованные в)/ от инвестиционной деятельности	(49)	(266)	(1)	4	(26)	
Потоки денежных средств (использованные в)/ от финансовой деятельности	(892)	78	1	(3)	(33)	
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	25	35	-	1	1	

*Чистые активы Иркутскэнерго были скорректированы на эффект инвестиций Иркутскэнерго в ОАО «Иркутская электросетевая компания» и Красноярскую ГЭС.

**Опцион на продажу (обязательное предложение) в июне 2016 года с последующим уведомлением о выкупе привел к прекращению признания неконтролирующей доли участия в Красноярской ГЭС.

12 Кредиты и займы

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

	30 сентября 2017	31 декабря 2016
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	10 179	9 812
Обеспеченные займы	-	1 000
Необеспеченные банковские кредиты	975	1 088
Облигации	1 400	195
	12 554	12 095
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 022	1 431
Обеспеченные займы	-	50
Необеспеченные банковские кредиты	435	492
Начисленные проценты	123	136
Облигации	22	1
	1 602	2 110

(а) Кредиты и займы

ОК РУСАЛ

17 марта 2017 года ОК РУСАЛ внесла изменения в существующие кредитные соглашения со Сбербанком. В соответствии кредитными соглашениями в долларах США процентная ставка была снижена с 3М Либор + 5,75% (включая 1,05% ПИК) до 3М Либор + 4,75% (при условии минимальной ставки 3М Либор на уровне 1%), применяется с 29 декабря 2016 года. По кредитному соглашению в рублях оставшаяся часть долга была конвертирована в доллары США (по курсу Центрального Банка России на дату конвертации), с процентной ставкой 3М Либор + 4,75% (при условии минимальной ставки 3М Либор на уровне 1%), применяется с 18 марта 2017 года.

В марте 2017 года ОК РУСАЛ посредством своих дочерних компаний заключила сделку РЕПО, обеспеченную выпущенными РУСАЛ Братск облигациями в количестве 7 527 646 облигаций серии 08. В результате операций ОК РУСАЛ привлекла финансирование в сумме 107 млн долл. США (100 млн евро) со сроком погашения 15 месяцев и процентной ставкой 2,6%.

24 мая 2017 года Группа заключила новое синдицированное соглашение по договору предэкспортного финансирования («новый PXF договор») в сумме 1,7 млрд долл. США, с процентной ставкой 3М Либор + 3% и сроком погашения 5 лет (выплаты начнутся через 2 года). Заемные средства были использованы для целей рефинансирования текущей задолженности Группы.

В августе Группа заключила дополнительные соглашения с Газпромбанком, снизив процентную ставку с 4,5% до 3,5%, продлив окончательный срок погашения и скорректировав ковенанты в соответствии с новым PXF договором.

31 августа 2017 года Группа подписала соглашение со Сбербанком о продлении срока погашения кредитов, обеспеченных акциями «Норильского Никеля» до 2024 года и снижении процентной ставки с 4,75% до 3,75%, скорректировав условия соглашения в соответствии с новым RXF договором.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа произвела погашения в сумме 2 886 млн долл. США и 76 млн евро (102 млн долл. США) по Объединенному договору RXF, кредитным соглашениям со Сбербанком, Газпромбанком, ВТБ Капитал, Совкомбанком и Московским Кредитным Банком.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ составила 7 318 млн долл. США на 30 сентября 2017 года (31 декабря 2016 года: 8 852 млн долл. США).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

(i) Кредит ВТБ

В январе 2017 года Группа приобрела 100% акций ОАО «ГрандСтрой», Кредитора Материнской Компании по кредитному соглашению, за денежное возмещение в сумме 3 млн долл. США.

По состоянию на 30 сентября 2017 года непогашенная сумма по кредиту ВТБ составляла 942 млн долл. США по ставке 6%.

После отчетной даты в ноябре 2017 года непогашенная сумма по кредиту ВТБ была полностью выплачена из доходов по первоначальному публичному размещению (примечание 17(a)).

(ii) Кредитная линия Сбербанка для Евросибэнерго

По состоянию на 30 сентября 2017 года у Евросибэнерго был рублевый кредит в сумме 1 120 млн долл. США (64 984 млн рублей) под эффективный процент 11,06% и долларовый кредит в сумме 486 млн долл. США под эффективный процент 7,4%.

(iii) Синдицированная кредитная линия ЕСЭ-Гидрогенерация

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, были получены три транша по 54 млн долл. США (3 125 млн рублей) каждый.

По состоянию на 30 сентября 2017 года непогашенная сумма данного кредита составила 1 464 млн долл. США (84 941 млн рублей).

Номинальная стоимость кредитов и займов ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО сегмента составила 5 394 млн долл. США по состоянию на 30 сентября 2017 года (31 декабря 2016 года: 5 204 млн долл. США).

Обеспечение и залог

Банковские кредиты и гарантии Группы обеспечены залогами акций дочерних компаний Группы и залогом акций зависимой компании, информация о которых раскрыта в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, со следующими изменениями:

- вывод из-под залога 25%+1 акции Евросибэнерго;

- вывод из-под залога 100% доли в ООО «Тувинская горнорудная компания»;
- вывод из-под залога 22,78% акций Иркутскэнерго в феврале 2017 года и их последующий залог в июне 2017 года;
- залог плотин, приобретенных в ноябре 2016 года;
- залог 1,48% акций Красноярской ГЭС;
- залог 100% акций «Strikeforce Mining and Resources Limited»;
- вывод из-под залога 25% минус две акции от Русал Братск и Русал Саяногорск, 25% плюс одной акции СУАЛ, 50% минус одной акции Русал Красноярск, 40% плюс одной акции Русал Новокузнецк и 0,95% акций ПАО «ГМК «Норильский Никель».

47,84% акций СПАО «Ингосстрах» по банковскому кредиту группы были выведены из-под залога в марте 2017 года.

Обеспеченные банковские кредиты также обеспечены следующим:

- Основные средства с балансовой стоимостью в 1 177 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 274 млн долл. США), включая плотины, на сумму 1 107 млн долл. США;
- Запасы номинальной стоимостью 486 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 402 млн долл. США);
- Экспортная выручка от продажи ферромолибдена.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года права, включая все денежные суммы и требования, возникающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и ее конечными заказчиками, были отнесены на обеспечение кредита по новому PXF договору от 24 мая 2017 года и кредита по Объединенному PXF договору от 18 августа 2014 года соответственно.

(b) Задолженность по облигациям

По состоянию на 30 сентября 2017 года 1 289 314 облигации серии 07, 51 509 облигаций серии 08 и 4 221 951 облигации серии ВО-01 были в обращении (обращались на рынке).

Цена при закрытии торгов по состоянию на 30 сентября 2017 года составила 1 015 рублей, 1 003 рублей, 1 062 рублей за облигацию для первого, второго и третьего транша соответственно.

В феврале 2017 года Группа завершила первичное размещение Еврооблигаций со следующими ключевыми параметрами: основной суммой 600 млн долл. США, сроком 5 лет, купонной ставкой дохода 5,125%. Поступления за вычетом соответствующих расходов в размере 597 млн долл. США были направлены на частичную предоплату существующего предэкспортного кредита РУСАЛ. Рыночная цена закрытия на 30 сентября 2017 года составила 1 019 долларов США за одну облигацию.

В феврале 2017 года Группа зарегистрировала проспект о размещении облигаций Панда общим номиналом 10 млрд юаней (около 1,5 млрд долл. США) на Шанхайской бирже, предусматривающий право размещения траншами с различными сроками погашения, но не более 7 лет. В марте 2017 года был размещен первый транш объемом 1 млрд юаней на 3 года под ставку 5,5%. В сентябре 2017 года был размещен второй транш объемом 500 млн юаней на 3 года под ставку 5,5%. Держатели облигации имеют право на досрочный выкуп у

них бумаг через 2 года. Средства были использованы на пополнение оборотного капитала и погашение ранее созданного долга.

3 апреля 2017 года РУСАЛ Братск объявил ставку купона по облигациям 08 серии для 13-16 полугодовых периодов в размере 9% годовых. По окончании обозначенных периодов ставка должна быть пересмотрена, владельцы смогут предъявить бумаги к выкупу. 12 апреля 2017 года Компания исполнила опцион на выкуп оставшихся на рынке облигаций 08 серии.

В мае 2017 года Группа завершила выпуск Еврооблигаций со следующими параметрами: основной долг 500 млн долл. США, срок 6 лет, ставка купона 5,3% годовых. Поступления от размещения ценных бумаг были направлены на частичное погашение долга РУСАЛ. Рыночная цена закрытия на 30 сентября 2017 года составила 1 025 долларов США за одну облигацию.

13 Производные финансовые активы и обязательства

Производные финансовые инструменты, относящиеся к следующим контрактам ОК РУСАЛ:

	30 сентября 2017		31 декабря 2016	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Контракты на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	59	69	62	5
Форвардные сырьевые контракты и прочие производные финансовые инструменты	27	42	5	30
Итого	86	111	67	35

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок руководства и согласованных экономических прогнозов в отношении соответствующих фьючерсных цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Согласно политике Группы изменение уровня в иерархии оценок справедливой стоимости производится в момент события или появления новых обстоятельств, определивших необходимость этого изменения. Методы оценки за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017, не изменились. Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	2 090	2 131	2 169	2 203	2 230	2 257	2 295	2 342	2 390
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, США/баррель	57	56	55	55	55	56	-	-	-

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	27	(180)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе в течение периода	-	3
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовые расходы) в течение периода	(76)	(14)
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу и сырью	24	121
Остаток на конец периода	(25)	(70)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	32	(300)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе в течение периода	-	26
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовые расходы) в течение периода	(214)	(133)
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу и сырью	157	337
Остаток на конец периода	(25)	(70)

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

14 Контрактные обязательства

Обязательства капитального характера

ОК РУСАЛ

ОК РУСАЛ заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года величина обязательств составляет 178 млн долл. США и 157 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

Группа имеет обязательства капитального характера, в отношении которых были заключены контракты до 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года на сумму 26 млн долл. США и 55 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

15 Условные обязательства

(a) 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 в отношении использования 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.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в отдельных случаях. Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд руб. в 2014 году и т.д.). Соответствие цен принципу незаинтересованности может также подлежать внимательному изучению на основании концепции необоснованной налоговой выгоды.

Концепция «бенефициарного собственника дохода», которая в широком смысле соответствует концепции, разработанной OECD, была введена в российское налоговое законодательство с 1 января 2015 года. В частности, на основании данной концепции для иностранных юридических лиц должны быть доступны льготы по соглашению об избежании двойного налогообложения при условии, что они имеют фактическое право получать прибыль (т.е. они квалифицируются как «бенефициарный собственник прибыли»). При определении

бенефициарного собственника функции иностранного лица, которое требует применения сниженных налоговых ставок по соглашению об избежании двойного налогообложения, и риски, которые несет такое лицо, должны быть проанализированы. С 1 января 2017 года получатель прибыли, который не является резидентом, должен предоставить налоговому агенту подтверждение, что он является бенефициарным собственником прибыли. Однако в настоящий момент не существует четкого руководства в налоговом законодательстве в отношении того, в какой форме должно быть получено такое подтверждение.

В настоящее время невозможно оценить, каким образом вышеуказанные концепции будут реализовываться на практике, их потенциальной интерпретации налоговыми органами Российской Федерации и возможном влиянии на Группу.

ОК РУСАЛ

В дополнение к суммам по налогу на прибыль, отраженным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, у ОК РУСАЛ имеются некоторые налоговые позиции, в отношении которых существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. По оценкам руководства, если ОК РУСАЛ не удастся доказать правомерность своих налоговых позиций, совокупная максимальная величина доначисленных сумм, подлежащих уплате по состоянию на 30 сентября 2017 года может составить 32 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 225 млн долл. США).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ

В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, что привело к увеличению числа материальных налоговых претензий, предъявленных ими в результате налоговых проверок. На практике российские налоговые органы в целом интерпретируют налоговые законы не в пользу налогоплательщиков.

Налоговые декларации, наряду с прочими соответствующими документами, подлежат проверке и рассмотрению несколькими регулирующими органами, каждый из которых имеет право начислять пени, налагать штрафы и взимать проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки органами в течение трех календарных лет с момента проверки (один год в случае таможенных органов). При определенных обстоятельствах проверки могут проводиться в течение более длительных периодов. При этом, в некоторых случаях новое налоговое законодательство имеет обратную силу. Кроме того, в октябре 2006 года Пленум Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации выпустил Постановление № 53, формулирующее концепцию «необоснованной налоговой выгоды», которая определена в Постановлении путем ссылки на определенные примеры такой налоговой выгоды (например, налоговые выгоды, полученные в результате операций, которые не имеют соответствующей бизнес-цели). Существует растущая практика по интерпретации данной концепции российскими налоговыми органами и российскими судами и, очевидно, что российские налоговые органы активно стремятся применять данную концепцию при оспаривании налоговых позиций налогоплательщиков. Налоговые органы активно стремятся применять данную концепцию при оспаривании налоговых позиций налогоплательщиков в суде, и данная тенденция, как ожидается, продолжится в будущем. Возможно, что в отношении некоторых операций Группы после проверки налоговыми органами или в связи с текущими разбирательствами с налоговыми органами возникнут дополнительные налоговые обязательства. Это также может потенциально оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Российское налоговое законодательство включает правила «недостаточности капитализации», которые ограничивают сумму процента, которая может быть удержана российскими дочерними предприятиями Компании в целях налога на прибыль корпорации по «контролируемым» задолженностям. Возможность вычета процента ограничена в той мере, в которой контролируемая задолженность российской компании превышает ее чистые активы более чем в три раза. Процент по превышенной задолженности не может быть удержан и рассматривается как дивиденд, подлежащий российскому налогу у источника выплаты. До 2017 года кредиты, предоставляемые между российскими аффилированными компаниями, подлежали правилам недостаточности капитализации в случае, если они имели прямых или косвенных иностранных акционеров, владеющих более 20%. Существует определенная налоговая практика в отношении операций такого вида, налоговые органы интерпретируют данные правила по-разному. В данный момент неясно, как российские налоговые органы будут интерпретировать и применять измененные правила недостаточности капитализации.

Правила недостаточности капитализации Российской Федерации могут оказать влияние на российские дочерние предприятия Компании, что может привести к установлению дополнительных налогов. По оценкам Группы, если не удастся доказать правомерность данных налоговых позиций, совокупные максимальные дополнительные суммы, которые, по разумным причинам, могут подлежать оплате по состоянию на 30 сентября 2017 года составляют 10 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 18 млн долл. США).

(b) Условные обязательства по охране окружающей среды

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. 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.

(c) 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 финансовой отчетности. На 30 сентября 2017 года сумма исков, с

возможным оттоком денежных средств, составила по оценке руководства приблизительно 37 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 60 млн долл. США)

В январе 2013 года Компанией был получен приказ о вызове в суд и исковое заявление, поданное в Верховный суд Территории федеральной столицы Нигерии (Абуджа) от истца BFIG Group Divino Corporation (BFIG) против одного из дочерних предприятий Компании. Данный иск на компенсацию убытков, возникших по причине вменяемого в вину ответчику неправомерного препятствования истцу в ходе тендера на приобретение мажоритарной доли акций Aluminium Smelter Company of Nigeria (ALSCON) и заявленной потери в прибыли BFIG, понесенной ей по причине проигрыша в тендере на приобретение вышеупомянутой доли в ALSCON. BFIG требует возмещения убытков в размере 2,8 миллиарда долл. США. В январе 2014 года удовлетворено ходатайство Группы о включении Федеральной Республики Нигерии и Генерального прокурора Нигерии в дело в качестве соответчика. Во время следующего слушания по делу, которое состоялось 6 ноября 2017 года, Суд не удовлетворил иск. Хотя истец имеет право подать апелляцию в Суд последней инстанции, Компания не ожидает какого-либо значительного неблагоприятного воздействия на финансовое положение Группы или ее деятельности в целом.

16 Операции со связанными сторонами

(a) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых являются предприятиями, находящимися под общим контролем с Группой или под общим контролем миноритарных акционеров основных дочерних предприятий или предприятий под их контролем.

Продажа связанным сторонам за период раскрыта в примечании 5.

Покупка сырья и услуг у связанных сторон за период была следующей:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Покупка сырья	(118)	(114)	(359)	(308)
Компании, оказывающие значительное влияние	(30)	(41)	(117)	(105)
Компании под общим контролем	(17)	(14)	(40)	(32)
Зависимые компании и совместные предприятия	(71)	(59)	(202)	(171)
Затраты на энергию	(9)	(3)	(30)	(111)
Компании, оказывающие значительное влияние	(2)	(1)	(8)	(3)
Компании под общим контролем	-	-	(1)	(1)
Зависимые компании и совместные предприятия	(7)	(2)	(21)	(107)

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017	2016	2017	2016
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прочие услуги	(33)	(35)	(93)	(96)
<i>Компании под общим контролем</i>	(1)	(1)	(2)	(2)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(32)	(34)	(91)	(94)
	(160)	(152)	(482)	(515)

Дебиторская задолженность и авансы, выданные на конец периода:

	<u>30 сентября 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
	<u>Млн долл. США</u>	<u>Млн долл. США</u>
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	96	143
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	25	56
<i>Компании под общим контролем</i>	12	30
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	59	57
Дивиденды к получению от связанных сторон	165	311
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	165	311
	261	454

Торговая и прочая кредиторская задолженность, причитающаяся связанным сторонам, на конец периода:

	<u>30 сентября 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
	<u>Млн долл. США</u>	<u>Млн долл. США</u>
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность и выданные авансовые средства		
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	314	183
<i>Компании под общим контролем</i>	3	4
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	24	33
Дивиденды к уплате	299	23
	640	243

11 апреля 2016 года Группа отдала под залог 15% акций Евросибэнерго банку для корпоративной гарантии, предоставленной связанной стороной под общим контролем, до 20 декабря 2019 года. В октябре 2017 года залог был снят.

(b) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено краткосрочными вознаграждениями сотрудникам и составило 12 млн долл. США (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 12 млн долл. США).

17 События после отчетной даты

(a) Первоначальное публичное размещение глобальных депозитарных расписок Материнской Компании

8 ноября 2017 года Материнская Компания успешно завершила первоначальное публичное размещение глобальных депозитарных расписок (ГДР) на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже. Цена предложения была установлена в размере 14 долл. США за ГДР на Лондонской фондовой бирже и 840 рублей за ГДР на Московской Бирже, при этом, каждая ГДР представляет одну обыкновенную акцию в Материнской Компании. Общий размер предложения составил 107 142 858 ГДР, что составляет 1,5 млрд долл. США по цене предложения, 1,0 млрд долл. США (71 428 572 ГДР) из которых является поступлениями от продажи новых акций (первичные поступления), которые были использованы для полного погашения кредита ВТБ (примечание 12(i)), и 0,5 млрд долл. США (35 714 286 ГДР) является вторичным компонентом, за исключением опциона доразмещения для 5 000 000 ГДР (также вторичный компонент). Опцион доразмещения был полностью реализован 23 ноября 2017 года¹.

(b) Распределение дивидендов

В октябре 2017 года Материнская Компания распределила дивиденды денежными средствами в размере 144 млн долл. США, начисленных как обязательство, по состоянию на 30 сентября 2017 года.

После отчетной даты Материнская Компания объявила промежуточные дивиденды за 2017 год в размере 125 млн долл. США.

¹ 22 декабря 2017 года Компания разъяснила, что в соответствии с объявлениями в отношении стабилизационной деятельности, сделанными ВТБ Капитал плс 3 ноября 2017 года, 10 ноября 2017 года, 17 ноября 2017 года и 24 ноября 2017 года в соответствии с Регламентом N 596/2014 Европейского парламента и Совета Европейского Союза "О злоупотреблениях на рынке" и Делегированным Регламентом Комиссии №2016/1052, опцион доразмещения не был реализован в течение периода стабилизации..