



ЭН+ ГРУП ПЛС

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ЭН+ ГРУП ПЛС за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>

Содержание

Перевод заключения независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	12



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Перевод заключения независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам 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 31 марта 2019 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, а также 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 (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.

Проверяемое лицо: ЭН+ ГРУП ПЛС

Регистрационный номер: 91061.

Джерси

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ЭН+ ГРУП ПЛС

Перевод заключения независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

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, прочего совокупного дохода и трансляционного дохода в сумме 403 миллиона долларов США, ноль миллионов долларов США и 256 миллионов долларов США, соответственно, за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и размера стоимости доли участия в зависимой компании в сумме 3,760 миллиона долларов США на 31 марта 2019 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 31 марта 2019 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Еркожа Акылбек

АО «КПМГ»

Москва, Россия

30 мая 2019

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)
	Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка	5	2 781	3 438
Себестоимость		(2 044)	(2 290)
Валовая прибыль		737	1 148
Коммерческие расходы		(127)	(177)
Общие и административные расходы		(186)	(214)
Обесценение внеоборотных активов		(27)	(55)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(37)	(27)
Результат от операционной деятельности		360	675
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	427	238
Финансовые доходы	7	20	78
Финансовые расходы	7	(297)	(239)
Прибыль до налогообложения		510	752
Расходы по налогу на прибыль	8	(101)	(85)
Прибыль за отчетный период		409	667
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		280	378
Держателям неконтролирующих долей	11(f)	129	289
Прибыль за отчетный период		409	667
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	0,452	0,661

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
	Прибыль за отчетный период	409	667
	Прочий совокупный доход		
	<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
	Ликвидация дочерних компаний	4	-
	Курсовые разницы при пересчете показателей иностраннных подразделений из других валют	88	3
	Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	10 294	34
	Изменение справедливой стоимости финансовых активов	(1)	1
		385	38
	Общий совокупный доход за отчетный период	794	705
	Причитающийся:		
	Акционерам Материнской Компании	480	401
	Держателям неконтролирующих долей	314	304
	Общий совокупный доход за отчетный период	794	705

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация утверждена Советом директоров 30 мая 2019 года и подписана от его лица:

Владимир Кирихин
Главный исполнительный директор

Михаил Хардигов
Финансовый директор

		31 марта 2019 (неаудировано)	31 декабря 2018
	Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		9 717	9 322
Гудвилл и нематериальные активы		2 300	2 195
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	10	4 422	3 701
Отложенные налоговые активы		125	125
Производные финансовые активы	13	39	33
Прочие внеоборотные активы		79	77
Итого внеоборотных активов		16 682	15 453
Оборотные активы			
Запасы		3 048	3 037
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 571	1 389
Краткосрочные инвестиции		204	211
Производные финансовые активы	13	9	9
Денежные средства и их эквиваленты		1 372	1 183
Итого оборотных активов		6 204	5 829
Итого активов		22 886	21 282

		31 марта 2019 (неаудировано)	31 декабря 2018
	Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	11		
Уставный капитал		-	-
Эмиссионный доход		1 516	973
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 718	2 718
Прочие резервы		190	(62)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 661)	(5 024)
Накопленные убытки		(4 386)	(5 143)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		3 570	2 655
Неконтролирующая доля		2 626	2 747
Итого собственного капитала		6 196	5 402
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	9 955	10 007
Отложенные налоговые обязательства		1 266	1 219
Резервы – долгосрочная часть		475	459
Производные финансовые обязательства	13	32	24
Прочие долгосрочные обязательства		259	208
Итого долгосрочных обязательств		11 987	11 917
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	2 693	2 270
Резервы – краткосрочная часть		57	71
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 942	1 615
Производные финансовые обязательства	13	11	7
Итого краткосрочных обязательств		4 703	3 963
Итого собственного капитала и обязательств		22 886	21 282

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019	2018
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Прибыль за отчетный период	409	667
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация	189	196
	Обесценение внеоборотных активов	27	55
	Убыток от курсовых разниц	7 23	5
	Убыток от выбытия основных средств	6 3	3
	Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10 (427)	(238)
	Процентные расходы	7 261	234
	Процентные доходы	7 (20)	(9)
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7, 13 4	(69)
	Расходы по налогу на прибыль	8 101	85
	(Обесценение) / восстановление обесценения запасов	(3)	2
	Обесценение дебиторской задолженности	6 5	7
	Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	572	938
	Уменьшение / (увеличение) запасов	15	(117)
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(176)	(122)
	Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	414	(203)
	Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	825	496
	Налог на прибыль уплаченный	(199)	(79)
	Денежные потоки от операционной деятельности	626	417
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Поступления от выбытия основных средств	9	5
	Приобретение основных средств	(167)	(223)
	Приобретение нематериальных активов	(11)	(9)
	Денежные средства полученные от/(уплаченные за) прочие инвестиции	20	(8)
	Проценты полученные	16	5
	Приобретение дочерних компаний	(25)	-
	Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	-	3
	Дивиденды, полученные от финансовых активов	1	3
	Поступления от продажи дочернего предприятия	-	1
	Изменение остатка денежных средств, ограниченных к использованию	-	(4)
	Поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности	(157)	(227)

Три месяца, закончившихся 31 марта		
Прим.	2019	2018
	(не аудировано)	(не аудировано)
	<u>Млн долл. США</u>	<u>Млн долл. США</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	436	2 782
Возврат заемных средств	(521)	(2 427)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(9)	(19)
Проценты уплаченные	(233)	(226)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(2)	21
Оплата неконтролирующей доли, приобретенной в предыдущие периоды	-	(55)
Дивиденды акционерам	-	(68)
Потоки денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности	<u>(329)</u>	<u>8</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	140	198
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	1 140	957
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	49	5
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств с ограничениями к использованию	<u>1 329</u>	<u>1 160</u>

Денежные средства, ограниченные к использованию, составляли 43 миллионов долларов США, 43 миллиона долларов США и 21 миллион долларов США на 31 марта 2019, 31 декабря 2018 и 31 марта 2018, соответственно.

Млн долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании							Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2018	973	9 193	2 471	(72)	(4 544)	(6 030)	1 991	2 394	4 385
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	378	378	289	667
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	1	22	-	23	15	38
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	1	22	378	401	304	705
Операции с собственниками									
Дивиденды акционерам (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Итого операций с собственниками (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Остаток на 31 марта 2018 (не аудировано)	973	9 193	2 471	(71)	(4 522)	(5 720)	2 324	2 698	5 022
Остаток на 1 января 2019	973	9 193	2 718	(62)	(5 024)	(5 143)	2 655	2 747	5 402
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	280	280	129	409
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	1	199	-	200	185	385
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	1	199	280	480	314	794
Операции с собственниками									
Сделка с Glencore(примечание 11(a))	543	-	-	251	(836)	477	435	(435)	-
Итого операций с собственниками (не аудировано)	543	-	-	251	(836)	477	435	(435)	-
Остаток на 31 марта 2019 (не аудировано)	1 516	9 193	2 718	190	(5 661)	(4 386)	3 570	2 626	6 196

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 12-42, 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).

8 ноября 2017 года Материнская Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже.

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»).

Структура распределения акций и прав голоса Материнской компании по состоянию на 31 марта 2019 года выглядела следующим образом:

	Владение акциями	Право голоса
B-Finance Limited	44,95%	35,00%
ВТБ	21,68%	7,35%
Citi (Nominees), включая.	15,24%	15,24%
Glencore Group Funding Limited	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	18,13%	4,73%
Независимые доверительные управляющие	-	37,68%
Итого	100,00%	100,00%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

На отчетную дату непосредственным крупнейшим акционером Группы является B-Finance Limited, зарегистрированная на территории Британских Виргинских островов и находящаяся под бенефициарным контролем г-на Олега Дерипаски.

На отчетную дату не существует физического лица, которое обладало бы косвенным преобладающим правом собственности в Материнской компании свыше 50% и могло бы осуществить права голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской компании или имело бы возможность осуществлять контроль над Материнской компанией.

Операции со связанными сторонами подробно описаны в примечании 16.

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, доступна на веб-сайте Материнской компании <https://www.enplusgroup.com>

(b) Деятельность

Группа является вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, в котором комбинируются активы и результаты Металлургического и Энергетического сегментов.

Металлургический сегмент ведет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно в Российской Федерации, Украине, Гвинее, Ямайке, Ирландии, Италии, Нигерии и Швеции и, в частности, задействован в добыче и переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Энергетический сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии, деятельность сегмента также включает сопутствующие операции, по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы. Электростанции Группы расположены в Восточной Сибири, Россия.

(c) Сезонность

Спрос на теплоэнергию и электроэнергию подвержен 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 период с октября по 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.

(d) Санкции ОФАК

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («ОФАК») включило, в частности, Материнскую компанию, ОАО «Евросибэнерго» («Евросибэнерго») и United Company RUSAL Plc («ОК РУСАЛ»), в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции ОФАК»).

В результате все имущество или доли в собственности Материнской компании и ее дочерних предприятий, находящихся в Соединенных Штатах Америки или во владении Лиц-резидентов США, были заблокированы, должны были быть заморожены и не могли быть переданы, оплачены, экспортированы, использованы или с ними не могли производиться иные операции. С даты внесения в Список SDN и в дальнейшем было выдано несколько генеральных лицензий, в рамках которых были разрешены некоторые сделки с Материнской компанией, Евросибэнерго и ОК РУСАЛ, а также их соответствующими долговыми финансовыми инструментами и долями.

27 января 2019 года ОФАК объявило об исключении Материнской компании и ее дочерних предприятий, включая ОК РУСАЛ и Евросибэнерго, из Списка SDN, с немедленным вступлением этого решения в силу. Исключение из списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, среди прочего:

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над Компанией посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в Компании ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям Компании, принадлежащим определенным акционерам;
- внесение изменений в систему корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава Совета директоров, так, чтобы независимые директора составляли большинство членов Совета директоров, и
- установление непрерывного режима прозрачности деятельности Компании с использованием аудита, отчетности и сертификации Компании перед OFAC в отношении соблюдения условий снятия санкций.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность 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 2018 года.

У Группы нет дополнительной информации к уже представленной в последней годовой финансовой отчетности в отношении стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, что может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Консолидация ОК РУСАЛ

На отчетную дату эффективная доля участия Материнской компании в ОК РУСАЛ составляет 56,88% (номинальная доля составляет 50,10%), что позволяет Материнской компании консолидировать ее (примечание 11 (a) (i)).

(c) 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 31 марта 2019 года эффективная доля участия в ИЭСК, которой владеет Группа, составляет 52,3% (31 декабря 2017 года: 52,3%).

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 российскими 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

За исключением указанного ниже 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 2018 года. Изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

С 1 января 2019 года Группа впервые применила МСФО 16 «Аренда». Так же с 1 января 2019 года вступил в силу ряд других новых стандартов или поправок к существующим стандартам, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 ввел для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. В результате, Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой право использовать базовый актив, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность осуществлять арендные платежи. Для арендодателей правила учета в целом остаются аналогичными предыдущим учетным политикам.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, согласно которому суммарный эффект первоначального применения признается в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не была пересчитана - она представлена, как сообщалось ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими интерпретациями. Детали изменений в учетной политике раскрыты ниже.

(а) Определение договора аренды

Ранее Группа, при заключении контракта определяла, является ли соглашение арендой основывая на положения IFRIC 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли контракт арендой или содержит ее, на основе нового определения аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16, договор в целом или его отдельные компоненты представляет собой договор аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила применить упрощения практического характера при оценке того, какие операции являются арендой. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к договорам, которые ранее были определены как аренда. Контракты, которые не были определены в качестве аренды согласно МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4, не были переоценены. Поэтому определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

При первоначальном признании или при переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому компоненту аренды и не аренды на основе их относительных автономных цен. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, Группа приняла

решение не разделять компоненты, не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать компоненты аренды и не аренду как единый компонент аренды.

(b) Учет арендатора

Группа арендует большое количество активов, включая землю, недвижимость и производственное оборудование.

В качестве арендатора Группа ранее классифицировала аренду как операционную или финансовую аренду на основе своей оценки того, передавала ли аренда практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности. Согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде по большинству договоров аренды, то есть эти договоры находятся на балансе.

Тем не менее, Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды малоценных активов (например, ИТ-оборудования) и краткосрочной аренды. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе основных средств, той же позиции, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

Млн долл. США	Основные средства		
	Земля и здания	Машины и оборудование	Итого
Остаток на 1 января 2019	29	21	50
Остаток на 31 марта 2019	25	19	44

Группа отражает обязательства по аренде в отчете о финансовом положении в составе прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи.

Основные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем оценивается по первоначальной стоимости, за вычетом накопленных убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде в соответствии с требованиями МСФО 16.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированы с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, должна быть использована ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются за счет произведенных арендных платежей. Они переоцениваются, когда происходит изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате в рамках

гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, в результате изменений в оценке того, будет ли исполнен опцион на покупку или продление или не будет исполнен опцион на прекращение аренды.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, насколько Группа достаточно уверена в применении таких опционов, влияет на срок аренды, что существенно влияет на сумму признаваемого обязательства по аренде и актива на право пользования.

Если договор аренды подразумевает определенные штрафы, связанные с досрочным прекращением или продлением контракта, до или после первоначально определенного периода, соответственно, Группа рассматривает штраф как требуемый по закону денежный платеж в соответствии с письменным договором или законом, определяющим права и обязанности сторон. При определении срока аренды Группа учитывает только основные права сторон договора расторгнуть или продлить договор до или после первоначально определенного срока аренды. Группа также рассматривает другие договорные соглашения с арендодателями при определении срока аренды.

Переход на новые требования

Ранее Группа классифицировала аренду имущества и оборудования в качестве операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. К ним, в основном, относятся земельные участки, офисные помещения и объекты машин и оборудования. Аренда предоставляется на различные периоды времени, с более длительными периодами для земельных участков. Некоторые договоры аренды включают возможность продления аренды на дополнительный период после окончания неотменяемого периода. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, которые основаны на изменениях в различных индексах.

На переходном этапе в отношении аренды, классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, обязательства по аренде оценивались по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы на 1 января 2019 года. Активы на право пользования оцениваются в размере величины, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму любых предоплаченных или начисленных арендных платежей.

Группа использовала следующие упрощения практического характера при применении МСФО (IFRS) 16 для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17:

- Не признаются активы и обязательства в форме права пользования для договоров аренды со сроком аренды менее 12 месяцев.
- Исключены первоначальные прямые затраты при оценке актива в форме права пользования на дату первоначального применения.
- При определении срока аренды, учитывается наличие в договоре условия о продлении или прекращении аренды.

Для договоров аренды, которые были классифицированы как финансовый лизинг в соответствии с МСФО (IAS) 17, балансовая стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде на 1 января 2019 года была определена по балансовой стоимости арендованного актива и обязательства по аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17, непосредственно до этой даты.

Учет у арендодателя

Учетная политика, применяемая к Группе в качестве арендодателя, не отличается от учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 17. Однако, когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда классифицируется со ссылкой на право пользования активом, возникающим из основной аренды, а не со ссылкой на базовый актив.

(с) Влияние на финансовую отчетность

Влияние перехода на новые требования

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде в равных суммах. Влияние перехода на новые требования кратко излагается ниже

Млн долл. США	1 января 2019
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств, за вычетом убытков от обесценения	50
Обязательства по аренде	50

При оценке обязательств по аренде для договоров аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная применяемая ставка составляет 10%.

Млн долл. США	1 января 2019
Дисконтированные с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	80
- Признание освобождения для аренды со сроком аренды менее 12 месяцев при переходе	(21)
- Варианты прекращения, разумно определенные для исполнения	(9)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	50

Воздействия на отчетность за период

В результате первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда, Группа признала 44 млн долл. США активов в форме права пользования и 48 млн долл. США обязательств по аренде по состоянию на 31 марта 2019 года. 36 млн долл. США обязательств по аренде являются долгосрочными и включены в прочие долгосрочные обязательства, 12 млн. долл. США обязательствам по аренде являются краткосрочными и включены в прочую кредиторскую задолженность.

Также в отношении этих договоров аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизационные отчисления в размере 3 млн долл. США, процентные расходы по этим договорам в размере 2 млн долл. США и доход от разницы курса валют в размере 2 млн долл. США за отчетный период. Активы в форме права пользования на сумму 5 млн долл. США были обесценены в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года. Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 4 млн долл. США.

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, составляют 5 млн долл. США и включаются в себестоимость продаж или административные расходы в зависимости от типа базового актива. Будущие оттоки денежных средств, которым потенциально подвержена Группа, и которые не признаются в активах, связанных с правом пользования, и не отражаются при оценке обязательств по аренде и которые возникают в результате переменных арендных платежей, не связанных с индексом или ставкой, составляют сумму 143 млн долл. США.

(d) Приобретение неконтролирующих долей

Приобретение дополнительной неконтрольной доли участия в существующем дочернем предприятии после получения контроля учитывается в капитале, как разница между стоимостью дополнительных инвестиций и балансовой стоимостью чистых активов, приобретенных на дату пересчета, признанная непосредственно в составе капитала.

Пут-опцион (обязательное предложение) по приобретению неконтролирующей доли в дочернем предприятии после того, как получен контроль и учтен Группой в качестве операции с капиталом, при условии выпуска пут-опциона, приводит к признанию обязательства по текущей стоимости ожидаемой цены исполнения. После первоначального признания, изменения балансовой стоимости пут-обязательства списываются через капитал. Если срок действия пут-опциона истекает до момента использования, пут-обязательство списывается, и признаются неконтролирующие доли.

Для письменного пут-опциона или «форвард» с неконтролирующими акционерами существующей дочерней компании об их доле участия в этой дочерней компании, если неконтролирующие акционеры не имеют доступа к доходам, связанным с базовой долей участия, договор учитывается, как ожидаемое приобретение базовых неконтролирующих долей, как если бы опцион «пут» уже был исполнен или форвард был удовлетворен неконтролирующими акционерами.

4 Сегментная отчетность

(a) Отчетные сегменты

На основании текущей структуры управления и внутренней отчетности Группа определила следующие два операционных сегмента:

- a) *Металлургический сегмент.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ. Металлургический сегмент раскрывается на основании публикуемой финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки, в отношении ОК РУСАЛ, включая корректировки, возникающие по причине разного применения МСФО впервые, включены в столбец «Корректировки».

Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в Металлургический сегмент.

- b) *Энергетический сегмент.* Энергетический сегмент в основном состоит из энергетических активов, как описано в Примечании 1 (b).

Данные бизнес-единицы управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются генеральным директором и советом директоров.

(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 скорректированный показатель EBITDA (ключевой финансовый показатель, не определяемый МСФО, используемый Группой в качестве справочного материала для оценки операционной эффективности). Прибыль или убыток по сегментам и скорректированная EBITDA используются для оценки эффективности, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности определенных сегментов, так как позволяет сравнить их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированная EBITDA за любой период представляет собой результаты от операционной деятельности, скорректированные на амортизацию, обесценение и убытки от выбытия основных средств за соответствующий период.

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 компаний 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.

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года				
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 140	641	-	2 781
Первичный алюминий и сплавы	1 717	-	-	1 717
Глинозем и боксит	172	-	-	172
Полуфабрикаты и фольга	91	38	-	129
Электроэнергия	21	368	-	389
Теплоэнергия	16	147	-	163
Прочее	123	88	-	211
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	30	233	(263)	-
Итого выручка по сегментам	2 170	874	(263)	2 781
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(1 944)	(505)	247	(2 202)
Скорректированная EBITDA	226	369	(16)	579
Амортизация	(125)	(64)	-	(189)
Убыток от выбытия основных средств	(3)	-	-	(3)
Обесценение внеоборотных активов	(25)	(2)	-	(27)
Результаты от операционной деятельности	73	303	(16)	360
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	427	-	-	427
Чистый расход по процентам	(148)	(93)	-	(241)
Чистые прочие финансовые расходы	(36)	-	-	(36)
Прибыль до налогообложения	316	210	(16)	510
Расход по налогу на прибыль	(43)	(59)	1	(101)
Прибыль за отчетный период	273	151	(15)	409
Увеличение внеоборотных активов сегмента за период	(132)	(49)	-	(181)

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
31 марта 2019				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	11 564	6 251	(723)	17 092
Инвестиции в металлургический сегмент	-	4 596	(4 596)	-
Денежные средства и их эквиваленты	826	546	-	1 372
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4 418	4	-	4 422
Итого активы сегмента	16 808	11 397	(5 319)	22 886
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 608	1 586	(152)	4 042
Кредиты и займы	8 381	4 267	-	12 648
Итого обязательства сегмента	10 989	5 853	(152)	16 690
Капитал по сегменту	5 819	5 544	(5 167)	6 196
Итого капитал и обязательства сегмента	16 808	11 397	(5 319)	22 886

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года				
Отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	300	326	-	626
Денежные потоки используемые в инвестиционной деятельности	(135)	(22)	-	(157)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(136)	(42)	-	(178)
Денежные средства полученные от прочих инвестиций	8	12	-	20
Проценты полученные	9	7	-	16
Прочая инвестиционная деятельность	(16)	1	-	(15)
Денежные потоки используемые в финансовой деятельности	(206)	(123)	-	(329)
Выплаченные проценты	(135)	(98)	-	(233)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	-	(9)	-	(9)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(2)	-	-	(2)
Прочая финансовая деятельность	(69)	(16)	-	(85)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(41)	181	-	140

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года				
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	2 696	742	-	3 438
Первичный алюминий и сплавы	2 195	-	-	2 195
Глинозем и боксит	242	-	-	242
Полуфабрикаты и фольга	78	61	-	139
Электроэнергия	23	398	-	421
Теплоэнергия	17	164	-	181
Прочее	141	119	-	260
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	48	256	(304)	-
Итого выручка по сегментам	2 744	998	(304)	3 438
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(2 172)	(630)	293	(2 509)
Скорректированная EBITDA	572	368	(11)	929
Амортизация	(128)	(68)	-	(196)
Убыток от выбытия основных средств	(2)	(1)	-	(3)
Обесценение внеоборотных активов	(49)	(6)	-	(55)
Результаты от операционной деятельности	393	293	(11)	675
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	238	-	-	238
Чистый расход по процентам	(118)	(108)	-	(225)
Чистые прочие финансовые доходы	62	3	-	64
Прибыль до налогообложения	575	188	(11)	752
Расход по налогу на прибыль	(31)	(55)	1	(85)
Прибыль за отчетный период	544	133	(10)	667
Увеличение внеоборотных активов сегмента за период	(217)	(51)	-	(268)

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
31 декабря 2018				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	11 235	5 842	(679)	16 398
Инвестиции в металлургический сегмент	-	4 053	(4 053)	-
Денежные средства и их эквиваленты	844	339	-	1 183
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3 698	3	-	3 701
Итого активы сегмента	15 777	10 237	(4 732)	21 282
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	2 282	1 445	(124)	3 603
Кредиты и займы	8 286	3 991	-	12 277
Итого обязательства сегмента	10 568	5 436	(124)	15 880
Капитал по сегменту	5 209	4 801	(4 608)	5 402
Итого капитал и обязательства сегмента	15 777	10 237	(4 732)	21 282

Млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года				
Отчет о движении денежных потоков				
Денежные потоки от/(используемые в) операционной деятельности	116	314	(13)	417
Денежные потоки (используемые в)/от инвестиционной деятельности	(225)	(15)	13	(227)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(220)	(25)	13	(232)
Дивиденды от зависимых компаний и совместных предприятий	3	-	-	3
Проценты полученные	3	2	-	5
Прочая инвестиционная деятельность	(11)	8	-	(3)
Денежные потоки от/(используемые в) финансовой деятельности	212	(204)	-	8
Выплаченные проценты	(123)	(103)	-	(226)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(6)	(13)	-	(19)
Расчеты по производным финансовым инструментам	21	-	-	21
Дивиденды акционерам	-	(68)	-	(68)
Прочая финансовая деятельность	320	(20)	-	300
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	103	95	-	198

5 Выручка

(a) Выручка по видам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	1 717	2 195
Третьи стороны	938	1 425
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	776	767
Связанные стороны – прочие	3	3
Выручка от реализации глинозема и бокситов	172	242
Третьи стороны	81	149
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	51	60
Связанные стороны – зависимые компании	40	33
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	129	139
Третьи стороны	129	139
Реализация электроэнергии	389	421
Третьи стороны	375	402
Связанные стороны – прочие	5	9
Связанные стороны – зависимые компании	9	10
Реализация теплоэнергии	163	181
Третьи стороны	151	167
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	1	-
Связанные стороны – прочие	11	14
Прочая выручка	211	260
Третьи стороны	167	206
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	3
Связанные стороны – прочие	4	8
Связанные стороны – зависимые компании	38	43
	2 781	3 438

(b) Выручка по основным регионам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл.США	Млн долл. США
СНГ	1 172	1 361
Европа	1 096	1 173
Азия	370	441
Америка	131	456
Прочие	12	7
	2 781	3 438

Общая сумма выручки от контрактов с покупателями составила 2 781 млн долл. США и 3 438 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года соответственно. Практически вся выручка Группы относится к договорам с покупателями.

6 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Благотворительность	(13)	(15)
Обесценение дебиторской задолженности	(5)	(7)
Убыток от реализации основных средств	(3)	(3)
Прочие операционные расходы, нетто	(16)	(2)
	<u>(37)</u>	<u>(27)</u>

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентный доход	20	9
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 13)	-	69
	<u>20</u>	<u>78</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(260)	(233)
Процентные расходы от операций со связанными сторонами – компаниями, оказывающими существенное влияние	(1)	(1)
Убыток от курсовых разниц	(23)	(5)
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 13)	(4)	-
Прочие финансовые расходы	(9)	-
	<u>(297)</u>	<u>(239)</u>

8 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за период	(102)	(89)
Отложенный налог на прибыль		
Образование и восстановление временных разниц	1	4
	<u>(101)</u>	<u>(85)</u>

Материнская Компания является налоговым резидентом Кипра, применяемая ставка для налога на прибыль составляет 12,5%. Дочерние компании выплачивают налоги на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних компаний, находящихся в России, применяемая ставка налога составляет 20%;

в Украине – 18%; в Гвинее – 0%; в Китае – 25%; в Казахстане – 20%; в Австралии – 30%; в Ямайке – 25%; в Ирландии – 12,5%; в Швеции – 21,4%. Для дочерних предприятий Группы, находящихся в Швейцарии, применимой ставкой налога за год является ставка налога на прибыль корпорации в кантоне Цуг, Швейцария, которая может отличаться 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. Применимые ставки налога на прибыль составляют 9,55% и 14,35% для различных дочерних компаний. Для значимых торговых компаний ОК РУСАЛ применимая ставка налога составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, закончившийся 31 марта 2018 года, и год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были такими же, как и за период, закончившийся 31 марта 2019 года, за исключением налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швеции, которые составили 22%, и налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швейцарии, которая составила 9,6% и 14,51% соответственно.

9 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций на начало периода	571 428 572	571 428 572
Выпуск акций (примечание 11 (a) (i))	67 420 324	-
Средневзвешенное количество акций	620 000 203	571 428 572
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	280	378
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,452	0,661

Выпуск акций 26 января 2019 года (примечание 11 (a) (i)) был учтен в расчете средневзвешенного количества акций только за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года.

В течение периодов, закончившегося 31 марта 2019 и 31 марта 2018 гг., в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

10 Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	3 701	4 459
Доля Группы в прибыли после приобретения	427	238
Результат пересчета операций в иностранной валюте	294	34
Остаток на конец периода	4 422	4 731
Гудвилл, включенный в долю участия в зависимых компаниях	2 321	2 624

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года. Группа оценила свою долю в прибыли, совокупном доходе и результате от пересчета операций в иностранной валюте Норильского Никеля за период, окончившийся 31 марта 2019 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем.

Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля на уровне 403 млн долл. США, в прочем совокупном доходе в ноль млн долл. США, в результате от пересчета иностранных операций в 256 млн долл. США за три месяца, окончившихся 31 марта 2019. Балансовая стоимость инвестиции в Норильский Никель составила 3 760 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2019. Информация, используемая для расчетов, является неполной во многих аспектах. В момент публикации промежуточной финансовой информации Норильского Никеля оценочные данные менеджмента подлежат пересмотру. В случае выявления существенных расхождений, ранее опубликованная отчетность Группы может быть скорректирована в отношении доли в результатах, прочего совокупного дохода и балансовой стоимости инвестиции в Норильский Никель.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 31 марта 2019 года составила 9 332 млн долл. США (31 декабря 2018: 8 286 млн долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской валютной бирже на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Собственный капитал

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

На 31 марта 2019 уставный капитал Материнской Компании составил 714 285 714,286 обыкновенных акции, из которых 638 848 896 были выпущены с номинальной стоимостью в 0,00007 долларов США каждая.

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(i) Сделка с Glencore

26 января 2019 г. Материнская компания выпустила 67 420 324 акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. США каждая с последующей эмиссией ГДР по этим акциям компании Glencore Group Funding Limited в соответствии с договором мены ценных бумаг в обмен на 8,75% акций ОК РУСАЛ («Гленкор сделка»).

В связи с определенными нормативными требованиями, в соответствии с договором мены ценных бумаг компания Glencore согласилась передать свою долю в ОК РУСАЛ Материнской компании в два этапа. Первый этап был осуществлен 31 января 2019 года, и 1,97% акций РУСАЛа были переданы Материнской компании после удаления Материнской компании и ОК РУСАЛ из списка лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») (см. Примечание 1 (d)), оставшиеся 6,78% ОК Акции РУСАЛа будут переданы не позднее февраля 2020 года.

В соответствии с учетной политикой Группы сделка Glencore учитывалась по методу ожидаемого приобретения, как если бы оставшиеся 6,78% акций ОК РУСАЛ уже были переданы. Справедливая стоимость переданного вознаграждения была определена с учетом рыночных котировок на Лондонской фондовой бирже.

В результате сделки с Glencore неконтролируемая доля участия снизилась на 435 млн долл. США с соответствующим увеличением эмиссионного дохода на 543 млн долл. США и других резервов на 251 млн долл. США, а также уменьшением резерва по пересчету иностранной валюты и накопленных убытков на 836 млн долл. США и 477 млн долл. США. соответственно.

(b) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв под накопленные курсовые разницы включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данной финансовой отчетности иностранных подразделений и инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(c) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленную нереализованную прибыль и убытки от пенсионных планов с установленными выплатами Группы, эффективную часть накопленного чистого изменения справедливой стоимости хеджирования денежных средств, долю Группы в прочем совокупном доходе от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за исключением операций в иностранной валюте.

(d) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости гидроэнергетических активов на отчетную дату.

(e) Дивиденды

Согласно Закону о компаниях 1991 года (о. Джерси) Материнская Компания может осуществлять распределение в любой момент времени в размере, определенном Материнской Компанией, из активов Материнской Компании, за исключением резерва под приобретение собственных акций и номинальных капитальных счетов, а так же при условии наличия

заявления о платежеспособности со стороны руководства Материнской Компании, сделаном в соответствии с Законодательством острова Джерси в момент предложения распределений.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

(f) Неконтролирующая доля участия

Представленная ниже таблица содержит обобщённые данные в отношении всех дочерних компаний Группы, имеющих существенную неконтролирующую долю участия:

31 март 2019

	ОК РУСАЛ	Группа компаний Иркутскэнерго*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	7,2%	47,7%	
Активы	16 324	4 033	542	
Пассивы	(10 989)	(1 998)	(161)	
Чистые активы	5 335	2 035	381	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 300	145	181	2 626
Выручка	2 170	562	88	
Прибыль/(убыток)	273	95	(1)	
Прочий совокупный доход	337	-	-	
Итого совокупный доход	610	95	(1)	
Прибыль, причитающаяся на неконтролирующую долю	122	7	-	129
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	163	10	12	185
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	300	43	20	
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(135)	(4)	(20)	
Денежные потоки использованные в финансовой деятельности	(206)	(41)	(2)	
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(41)	(2)	(2)	

*Сумма чистых активов группы компаний «Иркутскэнерго» была скорректирована с учетом эффекта инвестиций «Иркутскэнерго» в «Иркутскую электросетевую компанию».

31 марта 2018

	ОК РУСАЛ	Группа компаний Иркутскэнерго*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	51,9%	7,5%	47,7%	
Активы	15 979	4 383	567	
Пассивы	(11 452)	(2 254)	(145)	
Чистые активы	4 527	2 129	422	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 349	148	201	2 698
Выручка	2 744	685	105	
Прибыль/(убыток)	544	85	5	
Прочий совокупный доход	23	-	-	
Итого совокупный доход	567	85	5	
Прибыль, причитающаяся на неконтролирующую долю	282	5	2	289
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	12	2	1	15
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	116	48	35	
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(225)	(21)	(14)	
Денежные потоки полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	212	(20)	(21)	
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	103	7	-	

* Сумма чистых активов группы компаний «Иркутскэнерго» была скорректирована с учетом эффекта инвестиций «Иркутскэнерго» в «Иркутскую электросетевую компанию».

12 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соглашений по кредитам и займам Группы.

	31 марта 2019	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	7 898	7 951
Необеспеченные банковские кредиты	481	476
Облигации	1 576	1 580
	9 955	10 007
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 345	915
Необеспеченные банковские кредиты	925	860
Начисленные проценты	130	118
Облигации	293	377
	2 693	2 270

(а) Кредиты и займы

ОК РУСАЛ

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 31 марта 2019 г. составила 6 494 млн долл. США (31 декабря 2018: 6 332 млн долл. США).

Энергетический сегмент

(i) Кредитная линия Евросибэнерго

По состоянию на 31 марта 2019 у Евросибэнерго было два кредита в рублях на сумму 1 010 млн долл. США (65 391 млн рублей) и 507 млн долл. США (32 845 млн рублей).

(ii) Синдицированная кредитное соглашение

По состоянию на 31 марта 2019 года непогашенная сумма данного кредита составляла 1 435 млн долл. США (92 882 млн. руб.).

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 201 млн долл. США на 31 марта 2019 (31 декабря 2018: 3 932 млн долл. США).

Балансовая стоимость обязательств Группы, учитываемая по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2019 года.

Обеспечение и залог

Банковские кредиты и гарантии Группы обеспечены залогом акций дочерних компаний Группы и залогом акций зависимых компаний, сведения о которых раскрыты в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год,

закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением акции ОАО «Красноярская ГЭС», заложенное количество которых уменьшилось до 50% + 1 акция по состоянию на 31 марта 2019 года.

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены следующим:

- Основные средства балансовой стоимостью 1 187 млн долл. США (31 декабря 2018: 1 112 млн долл. США);
- Запасы с балансовой стоимостью 53 млн долл. США (31 декабря 2018: 5 млн долл. США);

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года права, включая все денежные суммы и требования, возникающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями ОК РУСАЛ и ее конечными заказчиками, были отнесены на обеспечение кредита по PXF договору от 24 мая 2017 года.

В результате изменения контроля над Группой, раскрытого в примечании 1 (а), некоторые кредиторы Группы получили право требовать обязательного досрочного погашения непогашенной задолженности, как это предусмотрено в соответствующих кредитных соглашениях. По состоянию на 31 марта 2019 года кредиторы отказались от права требовать обязательной предоплаты, при этом некоторые кредиторы предоставили письмо, подтверждающее отказ от предоставления на определенных практически осуществимых условиях, и такой отказ был подтвержден до даты настоящей финансовой отчетности.

(b) Задолженность по облигациям

По состоянию на 31 марта 2019 г. в обращении находилось 6 877 652 облигаций 08 серии и 4 221 951 облигаций серии ВО-01.

Рыночная цена закрытия на 31 марта 2019 для облигаций серии 08 составляла 994 за штуку и 1 000 рублей за облигацию серии ВО-01.

20 марта 2019 г. ОК РУСАЛ выполнила опцион пут при выпуске облигаций Panda (первый транш) и выкупила облигации номинальной стоимостью 680 млн юаней (101 млн долларов США).

29 марта 2019 РУСАЛ Братск объявил новую ставку купона по облигациям серии 08 на уровне 0,01% годовых. 10 апреля 2019 года ОК РУСАЛ исполнила опцион пут на облигации с номиналом в рублях серии 08 и выкупила облигации номинальной стоимостью 23,8 млн. Руб.

4 апреля 2019 года РУСАЛ Братск объявил новую ставку купона по облигациям серии ВО-01 на уровне 0,01% годовых. 18 апреля 2019 года ОК РУСАЛ осуществила опцион пут на облигации с номиналом в российских рублях ВО-01 и выкупила облигации номинальной стоимостью 3,8 млрд рублей.

13 Производные финансовые активы и обязательства

Производные финансовые инструменты относятся к следующим контрактам ОК РУСАЛ:

	31 марта 2019		31 декабря 2018	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	43	42	42	31
Форвардные сырьевые контракты и прочие деривативы	5	1	-	-
Итого	48	43	42	31

Финансовые деривативные инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и с консенсус-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 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, не изменились.

Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	1 929	2 006	2 083	2 154	2 222	2 286	2 327
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, США/баррель	67	65	63	61	61	60	-

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

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	11	(50)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе (финансовые расходы) в течение периода	(4)	69
Реализованные изменения справедливой стоимости за период	(2)	-
Остаток на конец периода	5	19

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

14 Принятые обязательства

Обязательства инвестиционного характера

ОК РУСАЛ

ОК РУСАЛ заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года величина обязательств составляет 258 млн долл. США и 200 млн долл. США, соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

Энергетический сегмент

Энергетический сегмент имеет обязательства капитального характера, в отношении которых были заключены контракты на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 на сумму 77 млн долл. США и 78 млн долл. США, соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

15 Условные активы и обязательства

(а) 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 и выборочное толкование налогового законодательства налоговыми органами разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной

практики создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

Кроме того, недавно был принят ряд новых законов, вносящих изменения в российское налоговое законодательство. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью, таких как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила налогового резидентства и т. д.

Эти изменения могут потенциально повлиять на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Это законодательство и практика его применения все еще находятся в процессе развития, и влияние законодательных изменений следует рассматривать исходя из фактических обстоятельств. Все эти обстоятельства могут создать налоговые риски в Российской Федерации, которые являются более значительными, чем в других странах. Руководство считает, что оно надлежащим образом обеспечило налоговые обязательства на основании своих толкований применимого российского налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений. Однако мнения налоговых органов и судов, особенно в связи с реформой верховных судов, которые разрешают налоговые споры, могут различаться, и влияние на эту консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность может быть значительным.

В дополнение к суммам налога на прибыль, представленным Группой, существует вероятность (хотя и менее 50%), что дополнительный налог может быть уплачен после проверок налоговыми органами или в результате разрешения продолжающихся споров с налоговыми органами. Оценка Группой совокупного максимума дополнительных сумм, которые возможны к уплате, если налоговые позиции будут подтверждены по состоянию 31 марта 2019 года, составляет 34 млн долл. США (31 декабря 2018 года: 32 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.

(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 отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создается резерв, который отражается в строке резервы в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. На 31 март 2019 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, в среднем 36 млн долл. США (31 декабря 2018: 31 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 компенсационных убытков в размере 2,8 миллиарда долл. США. В январе 2014 года ходатайство Группы о включении Федеральной Республики Нигерии и Генерального прокурора Нигерии в дело в качестве соответчика было удовлетворено. Последнее слушание по делу, состоялось 8 ноября 2017 года. Суд отклонил иск. BFIG может подать апелляцию.

Исходя из предварительной оценки претензии, Компания не ожидает, что дело окажет какое-либо существенное негативное влияние на финансовое положение Группы или ее деятельность в целом.

В январе 2018 одна из дочерних компаний Группы, ALSCON, и Бюро Публичных Предприятий Нигерии заключили дополнительное соглашение к исходному договору о купле-продаже ALSCON основные условия, которого были раскрыты в объявлении Компании от 19 января 2018 года.

16 Операции со связанными сторонами

(a) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых является предприятиями, находящимися под контролем SUAL Partners Limited или ее акционеров, Glencore International Plc или подконтрольных ей компаний, ассоциированных компаний, совместных предприятий и других связанных сторон.

Продажа связанным сторонам за период раскрыта в примечании 5.

Приобретение сырья и услуг у связанных сторон за период:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Покупка сырья	(104)	(107)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(15)	(12)
<i>Связанные стороны - прочие</i>	(13)	(18)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(76)	(77)
Затраты на электроэнергию	(12)	(11)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(1)	(1)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(11)	(10)
Прочие услуги	(29)	(38)
<i>Связанные стороны - прочие</i>	-	(1)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(29)	(37)
	(145)	(156)

Дебиторская задолженность и авансы, выданные связанным сторонам на конец периода:

	31 марта 2019	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные		
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	45	77
<i>Связанные стороны - прочие</i>	6	5
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	105	56
	156	138

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

	31 марта 2019	31 декабря 2018
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность и выданные авансовые средства		
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	598	265
<i>Связанные стороны - прочие</i>	2	2
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	32	24
	632	291

Вся торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность со связанными сторонами не обеспечена и будет погашена денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На 31 марта 2019 года в состав внеоборотных активов включены остатки от связанных сторон - ассоциированных и совместных предприятий на сумму 45 млн долл. США (31 декабря 2018: 42 млн долл. США). На 31 марта 2019 года в долгосрочные обязательства включены остатки от связанных сторон - ассоциированных и совместных предприятий на сумму 10 млн долл. США (31 декабря 2018: 10 млн долл. США, соответственно).

(b) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 8 млн долл. США (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года 2 млн долл. США).

17 События после отчетной даты

29 апреля 2019 года было завершено размещение биржевых рублевых облигаций ПАО «РУСАЛ Братск» серии ВО-001Р-01 на сумму 15 млрд рублей с купонной ставкой 9,0%, и биржевые рублевые облигации начали торги на Московской бирже. Срок погашения облигаций составляет десять лет, при условии, что опцион пут-опционов держателей облигаций будет исполнен в апреле 2022 года. В дополнение к размещению Группа заключила мультивалютный своп процентных ставок, в результате чего биржевые рублевые облигации были переведены в доллары США со сроком погашения 3 года и процентной ставкой 4,69%.