



ЭН+ ГРУП ПЛС
Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая информация за три и
шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

См. пояснение к переводу на странице 3

Содержание

Пояснения к переводу	3
Заявление об ответственности руководства	4
Перевод заключения независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
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	14

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация ЭН+ ГРУП ПЛС за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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 три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании <http://www.enplus.ru/en/investors/results-and-disclosure.html>

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанности аудиторов, содержащимся в аудиторском заключении по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, изложенной на страницах 5-6, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации ЭН+ ГРУП ПЛС и ее дочерних компаний.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности №34 "промежуточная финансовая отчетность" ("МСФО №34").

При подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учётной политики и её последовательное применение;
- применение разумных и обоснованных суждений и оценок;
- заявление о том, что требования Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») были соблюдены, и все существенные отступления были раскрыты и объяснены в примечаниях к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации; и
- подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была утверждена Советом директоров 14 августа 2018 года и подписана от его имени:

Вячеслав Соломин
Генеральный директор

Михаил Хардигов
Финансовый директор



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 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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 требованиями 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.



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

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки, мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Группы по состоянию на 30 июня 2018 года и за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пояснение 1 (d) к консолидированной финансовой отчетности, которое описывает потенциальное влияние включения Компании, ее конечного бенефициара и ряда компаний под общим контролем в «Список особо обозначенных лиц», выпущенный Управлением по контролю за иностранными активами Министерства Финансов Соединенных Штатов Америки. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Еркожа Акылбек
АО «КПМГ»
Москва, Россия
14 августа 2018

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018	2017	2018	2017
		(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США
Выручка	5	2 698	2 910	6 136	5 841
Себестоимость		(1 776)	(1 942)	(4 066)	(3 909)
Валовая прибыль		922	968	2 070	1 932
Коммерческие расходы		(139)	(160)	(316)	(318)
Управленческие расходы		(199)	(201)	(413)	(399)
Обесценение внеоборотных активов		(93)	(68)	(148)	(85)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	6	3	(39)	(24)	(66)
Прибыль от операционной деятельности		494	500	1 169	1 064
Доля в прибыли и обесценение зависимых компаний и совместных предприятий	10	243	79	481	297
Финансовые доходы	7	44	113	122	53
Финансовые расходы	7	(358)	(344)	(597)	(773)
Прибыль до налогообложения		423	348	1 175	641
Налог на прибыль	8	(53)	(65)	(138)	(93)
Прибыль за отчетный период		370	283	1 037	548
Причитающаяся:					
Акционерам Материнской Компании		155	127	533	279
Держателям неконтролирующих долей	11(f)	215	156	504	269
Прибыль за отчетный период		370	283	1 037	548
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	0,271	0,254	0,933	0,558

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)	(не аудировано)
Прим	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль за период	370	283	1 037	548
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Актуарная прибыль по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	3	-	3	-
	3	-	3	-
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	(118)	(93)	(115)	4
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	10 (440)	(171)	(406)	122
Доля прочего совокупного дохода зависимых компаний	10 -	(28)	-	(28)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	1	6	2	6
	(557)	(286)	(519)	104
Общий совокупный доход за отчетный период	(184)	(3)	521	652
Причитающийся:				
Акционерам Материнской Компании	(113)	(1)	288	332
Держателям неконтролирующих долей	(71)	(2)	233	320
Общий совокупный доход за отчетный период	(184)	(3)	521	652

	Прим.	30 июня 2018	31 декабря 2017
		(не аудировано)	
		<u>Млн долл. США</u>	<u>Млн долл. США</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		9 459	9 940
Гудвил и нематериальные активы		2 264	2 392
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	10	4 135	4 459
Отложенные налоговые активы		101	87
Производные финансовые активы	13	23	34
Прочие внеоборотные активы		108	75
Итого внеоборотных активов		<u>16 090</u>	<u>16 987</u>
Оборотные активы			
Запасы		2 903	2 495
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 758	1 335
Производные финансовые активы	13	9	29
Денежные средства и их эквиваленты		828	974
Итого оборотных активов		<u>5 498</u>	<u>4 833</u>
Итого активов		<u>21 588</u>	<u>21 820</u>

	Прим.	30 июня 2018	31 декабря 2017
		(не аудировано)	Млн долл. США
		Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	11		
Уставный капитал		-	-
Эмиссионный доход		973	973
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		2 471	2 471
Прочие резервы		(68)	(72)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(4 793)	(4 544)
Накопленные убытки		(5 565)	(6 030)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		2 211	1 991
Неконтролирующая доля	11(f)	2 627	2 394
Итого собственного капитала		4 838	4 385
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	11 002	10 962
Отложенные налоговые обязательства		1 232	1 306
Резервы – долгосрочная часть		514	542
Производные финансовые обязательства	13	41	61
Прочие долгосрочные обязательства		225	262
Итого долгосрочных обязательств		13 014	13 133
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	1 898	2 067
Резервы – краткосрочная часть		37	40
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 772	2 143
Производные финансовые обязательства	13	29	52
Итого краткосрочных обязательств		3 736	4 302
Итого собственного капитала и обязательств		21 588	21 820

		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня	
		2018	2017
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Прибыль за период	1 037	548
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация	371	365
	Обесценение внеоборотных активов	148	85
	Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	7	137
	Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и обесценение	6	4
	Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	(481)
	Процентные расходы	7	460
	Процентные доходы	7	(13)
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7	(106)
	Высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности	7	(2)
	Высвобождение дисконта по прочей кредиторской задолженности	7	-
	Расход по налогу на прибыль	8	138
	Доход от дивидендов		-
	Восстановление обесценения запасов		(10)
	Обесценение дебиторской задолженности	6	12
	Резерв по судебным искам	6	-
	Резерв на охрану и восстановление окружающей среды		1
	Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резерва по пенсионному обеспечению	1 696	1 530
	Увеличение запасов		(381)
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(79)
	Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов		(363)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	873	1 174
	Налог на прибыль уплаченный		(122)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности	751	1 001

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2018	2017
	(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	8	15
Приобретение объектов основных средств	(450)	(371)
Приобретение нематериальных активов и прочих инвестиций	(83)	(17)
Проценты полученные	13	8
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	4	325
Дивиденды, полученные от финансовых активов	3	1
Вклад в зависимые компании и совместные предприятия	(26)	-
Поступления от векселей	3	8
Приобретение дочернего предприятия	-	(4)
Изменение остатков денежных средств, ограниченных к использованию	(3)	-
Поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(531)	(35)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	3 604	5 235
Возврат заемных средств	(3 426)	(5 323)
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с Размещением	(19)	(36)
Приобретение неконтролирующих долей	(105)	(108)
Проценты уплаченные	(437)	(515)
Погашение производных финансовых инструментов	96	(101)
Дивиденды акционерам	(68)	(69)
Прочие выплаты	-	(3)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(355)	(920)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	(135)	46
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	957	656
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(14)	3
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	808	705

Денежные средства, ограниченные к использованию, составляли 20 миллионов долларов США, 17 миллионов долларов США и 17 миллионов долларов США на 30 Июня 2018, 31 Декабря 2017 и 30 Июня 2017, соответственно.

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 14-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Млн долл. США

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленные убытки	Итого	Неконтрол лирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года	-	9 193	2 456	(63)	(4 683)	(6 503)	400	1 785	2 185
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	279	279	269	548
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(7)	60	-	53	51	104
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	(7)	60	279	332	320	652
Операции с собственниками									
Обязательное предложение (не аудировано)	-	-	84	-	17	(38)	63	(194)	(131)
Дивиденды акционерам (не аудировано)	-	-	-	-	-	(46)	(46)	-	(46)
Прочие распределения (не аудировано)	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Итого операций с собственниками	-	-	84	-	17	(87)	14	(194)	(180)
Остаток на 30 июня 2017 (не аудировано)	-	9 193	2 540	(70)	(4 606)	(6 311)	746	1 911	2 657
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)	-	-	-	-	-	533	533	504	1 037
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	4	(249)	-	(245)	(271)	(516)
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	4	(249)	533	288	233	521
Операции с собственниками									
Дивиденды акционерам (11(e)) (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Итого операций с собственниками (не аудировано)	-	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Остаток на 30 июня 2018 (не аудировано)	973	9 193	2 471	(68)	(4 793)	(5 565)	2 211	2 627	4 838

1 Основные положения

(а) 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 владения Материнской Компанией на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 была следующей:

	<u>30 июня</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
B-Finance Limited	53,9%	53,9%
Basic Element Limited	12,2%	12,2%
В свободном обращении и прочие акционеры	33,9%	33,9%
Итого	100,0%	100,0%

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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, размещена на сайте Материнской компании <http://www.enplus.ru>.

(b) Деятельность

По состоянию на 30 июня 2018 года деятельность Группы включала следующее:

Объединенная Компания РУСАЛ (United Company RUSAL Plc) и ее дочерние предприятия (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 переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Иная деятельность Группы включает производство, передачу и распределение электроэнергии в Восточной Сибири, Россия, а также сопутствующие операции по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы.

(c) 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.

(d) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами («OFAC») Министерства финансов Соединенных Штатов Америки («Минфин США») включило, помимо прочих, Материнскую компанию, ЕвроСибЭнерго и ОК РУСАЛ в список лиц особых категорий («Санкции OFAC»).

В пресс-релизе Минфина США от 06.04.2018 г. в отношении Санкций OFAC указывалось: «Все активы, находящиеся под юрисдикцией США, принадлежащие указанным физическим и юридическим лицам, а также связанные с какими-либо другими лицами, заблокированными согласно закону, в силу того, что эти активы принадлежат стороне, в отношении которой объявлены санкции, подлежат замораживанию, при этом лицам США в целом запрещается осуществлять с ними какие-либо операции. Кроме того, в отношении лиц, не находящихся под юрисдикцией США, также могут применяться санкции, если такие лица будут осознанно участвовать в проведении существенных транзакций для или от имени заблокированных на сегодняшний день физических или юридических лиц».

OFAC может разрешить определённые виды или категории деятельности и сделок, запрещённых программой санкций США, путём выдачи генеральных лицензий. На момент публикации настоящего отчёта OFAC выдало ряд таких генеральных лицензий. В настоящее время действуют следующие генеральные лицензии, напрямую относящиеся к Материнской компании, ЕвроСибЭнерго и ОК РУСАЛ:

- Генеральная лицензия №16 от 04.06.2018 г разрешающая, с рядом ограничений и исключений, до 23.10.2018 г. лицам США вступать в сделки и участвовать в деятельности, проводить текущие операции, исполнять договора или иные соглашения (в т.ч. импорт товаров, услуг или техники в США), с участием Материнской компании, ЕвроСибЭнерго или иных лиц, прямая или косвенная доля

участия Материнской компании или ЕвроСибЭнерго в которых составляет 50% или более, если такие операции или договора имели место до 06.04.2018 г.

- Генеральная лицензия №14 от 23.04.2018 г., с рядом ограничений и исключений, разрешающая до 23.10.2018 г. лицам США вступать в сделки и участвовать в деятельности, проводить текущие операции, исполнять договора или иные соглашения (в т.ч. импорт товаров, услуг или техники в США), с участием ОК РУСАЛ или иных лиц, прямая или косвенная доля участия ОК РУСАЛ в которых составляет 50% или более, если такие операции или договора имели место до 06.04.2018 г.
- Генеральная лицензия №13С от 31.07.2018 г., с рядом ограничений и исключений, разрешающая до 23.10.2018 г. сделки и деятельность (в т.ч. оказание содействия, погашение или покрытие), типичную и необходимую для отчуждения или передачи, либо оказания содействия в передаче лицом вне юрисдикции США другому лицу вне юрисдикции США долга, доли участия в капитале или иного участия в Материнской компании или ОК РУСАЛ, в т.ч. сделки или деятельность в связи с лицами, где прямая или косвенная доля участия составляет 50% или более, при условии, что такой долг, акционерный капитал или прочие инвестиции были выпущены.

Материнская Компания продолжает оценивать влияние санкций ОФАС на Группу. Согласно текущей оценке Материнской Компании по-прежнему весьма вероятно, что санкции могут оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес. Основное внимание Материнская Компания по-прежнему уделяет защите интересов всех своих инвесторов, держателей ГДР, акционеров и партнеров. Материнская Компания подала несколько официальных запросов в ОФАС с просьбой о продлении генеральных лицензий и исключении из санкционного списка.

18 мая 2018 года Совет директоров Материнской компании единогласно одобрил предложения и стратегию Независимого председателя о снятии санкций, наложенных на Материнскую компанию ОФАС.

В рамках подготовки финансовой информации Группа провела проверку на предмет обесценения в отношении гудвила и основных средств определенных глиноземных, алюминиевых и энергетических единиц, генерирующих денежные потоки («ЕГДП»), с учетом изменений в экономической среде и развития в алюминиевой и энергетической отраслях и деятельности Группы с 31 декабря 2017 года. Используемые ключевые допущения соответствовали тем, которые применялись при тестировании на предмет обесценения, проведенном по состоянию на 31 декабря 2017 года, и включали объемы производства, цены продажи и прогнозы затрат, обменные курсы, ставки дисконтирования и темпы роста.

Объемы производства, обменные курсы и инфляция соответствовали прогнозируемым на 31 декабря 2017 года и раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на эту дату. Цены на продажу были основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из доступных индустриальных и рыночных источников. Операционные расходы прогнозировались на основе исторических показателей до отчетной даты, скорректированных с учетом инфляции.

Учитывая текущие рыночные условия и значительный уровень неопределенности в отношении будущих рыночных изменений, включая влияние санкций, Группа рассмотрела ряд возможных сценариев в рамках проверки на предмет обесценения гудвила и основных средств. Они включали в себя допущения о колебаниях цен на продажу, о перераспределении объемов продаж и потенциальном снижении и разные консенсус-прогнозы цен на алюминий и стоимости глинозема.

На основе результатов проверки на предмет обесценения гудвила и основных средств алюминиевых и энергетических ЕГДП руководство пришло к выводу, что в промежуточной

финансовой информации по состоянию на 30 июня 2018 года не должно отражаться обесценение. По результатам проверки на предмет обесценения основных средств глиноземных ЕГДП руководство пришло к выводу, что конечный результат существенно зависит от дальнейших санкций и последующих изменений на рынке. В случае их негативных изменений, в том числе увеличения цен на бокситы и глинозем, весьма вероятно значительное обесценение основных средств глиноземных ЕГДП. Точную оценку воздействия трудно определить.

Долгосрочные последствия недавно введенных санкций, а также угрозы дополнительных санкций в будущем трудно определить.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия санкций OFAC на операции и финансовое положение Материнской компании. Будущая бизнес-среда может отличаться от оценки руководства.

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 2017 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:

МСФО (IFRS) 15: *Выручка по договорам с покупателями*

МСФО (IFRS) 9: *Финансовые инструменты*

Поправки к МСФО (IFRS) 12: *Классификация и оценка выплат на основе акций*

Поправки к МСФО (IFRS) 4: *Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты совместно с МСФО (IFRS) 4 Страхование*

Поправки к МСФО (IAS) 40: *Операции с инвестиционной собственностью*

Годовые изменения МСФО (IFRS), опубликованные в 2014-2016: Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28

ИФРИК (IFRIC) 22: *Операции в иностранной валюте и авансы*

Упомянутые выше обновления не оказали значительного влияния на подготовку и представление финансовых результатов и финансового положения Группы на текущий и предыдущие периоды, включая МСФО 15 и МСФО 9 (раскрыты в примечании 3). Группа не применяла не вступивших в силу новых стандартов и интерпретаций для текущего отчетного периода.

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

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

- назначать, по крайней мере, 50% участников совета директоров ОК РУСАЛ и двух независимых директоров;
- назначать генерального директора ОК РУСАЛ.

(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 30 июня 2018 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 2017. Принятие новых стандартов и поправок не оказало существенного влияния на группу. Изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018.

С 1 января 2018 Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 *Выручка по договорам с покупателями* и МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты*.

Первоначальное применение данных стандартов повлекло следующие изменения:

- время признания выручки в отношении транспортных услуг, оказываемых покупателю в рамках договоров поставки продукции после перехода контроля над

соответствующими товарами, изменилось. Теперь выручка должна признаваться в течение периода с момента перехода контроля до завершения транспортировки;

- часть выручки, относящаяся к финализации цены в следующем отчетном периоде, признается как прочая выручка, а не выручка по договорам с покупателями;
- убытки от обесценения финансовых активов должны увеличиться.
- раскрытия должны быть сделаны согласно требованиям новых стандартов.

(а) МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

МСФО (IFRS) 15 предоставляет универсальную основу для определения необходимости, размера, момента признания выручки. Стандарт заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15, используя метод накопленного эффекта (без практического применения), признанного в момент перехода (т.е. 1 января 2018). Как следствие Группа не применяла требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительным данным: информация за 2017 не была пересмотрена, т.е. представлена, как ранее указано, в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Ниже приведены выдержки из обновленной учетной политики, раскрывающие суть изменений в отношении учета различных товаров и услуг.

	Суть, время исполнения обязательств, условия оплаты	Суть изменения учетной политики
Продажа товаров	Включает продажи первичного алюминия, глинозема, бокситов, угля и прочих продуктов. Контроль над товарами переходит к покупателю вслед за рисками в соответствии с базисом поставки Инкотермз, прописанным в контракте. Выручка признается по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 60 дней или авансом. По ряду контрактов финализация цены происходит через несколько месяцев после доставки. В момент признания по таким контрактам величина выручки определяется, исходя из предварительной цены. Разница между предварительной и фактической ценой признается в момент финализации как выручка.	Согласно МСФО (IAS) 18 выручка признавалась, когда риски и выгоды от владения переходили от продавца к покупателю. Выручка признавалась при условии, что затраты могут быть надежно определены, вероятность получения вознаграждения высока, компания утратила возможность влиять на товар. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в момент перехода контроля над товаром к покупателю. Изменение формулировки не повлекло существенных изменений в подходе Группы к признанию выручки, включая время ее признания. МСФО (IFRS) 15 не повлекло существенного изменения величины и сдвига момента признания выручки для контрактов с условием финализации цены. Но МСФО (IFRS) 15 повлекло изменение классификации: выручка, признаваемая в момент перехода контроля к покупателю, является выручкой по контрактам с покупателями, корректировка цены – прочей выручкой.
Оказание транспортных услуг	В рамках продажи товаров Группа осуществляет доставку товаров покупателям в широком спектре Инкотермз. В отдельных случаях контроль над товарами переходит раньше, чем завершается транспортировка. Стоимость транспортировки включается в общую цену продажи товара.	Согласно МСФО (IAS) 18 выручка за товары и доставку признавалась одновременно, когда риски и выгоды от владения товаром переходили к покупателю. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка по транспортировке признается в течение времени с момента перехода контроля над товарами и до завершения их доставки. Новое требование повлекло задержку признания части выручки, но несущественной.

	Суть, время исполнения обязательств, условия оплаты	Суть изменения учетной политики
Оказание услуг по обеспечению электроэнергией	Группа вовлечена в операции по продаже энергии третьим лицам связанным сторонам. Счета выставляются один раз в месяц, в конце месяца и оплачиваются, в течение 30 дней.	В рамках текущей учетной политики выручка признается единовременно (в последний день месяца). Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в течение времени передачи энергии покупателю. Требование не повлияло на размер и классификацию выручки.

Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 в отношении нераспределенной прибыли незначителен. В связи с этим корректировки по переходу не проводились.

(b) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

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

Выдержки из учетной политики с пояснениями изменений в отношении предыдущей версии представлены ниже.

Классификация и оценка финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

- сумма переоценки, обусловленная динамикой кредитного риска, определяется в прочем совокупном доходе;
- оставшаяся часть – в прибыли и убытках.

В основном, согласно как МСФО (IAS) 39, так МСФО (IFRS) 9 финансовые активы и обязательства Группы относятся к оцениваемым по амортизируемой стоимости. Исключением являются только производные финансовые активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Таким образом переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в плане классификации и оценки финансовых активов и обязательств. Изменения в отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 описаны ниже.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменил модель «Понесенных убытков» на модель «Ожидаемых кредитных убытков» («ОКУ») в соответствии с перспективным подходом к обесценению. Новая модель по обесценению применяется в том числе к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Согласно МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем по МСФО (IAS) 39. Активы группы, учитываемые по амортизированной стоимости, состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

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

- 12-месячных ОКУ. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и

на основе ОКУ за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ОКУ за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ОКУ за 12 месяцев после отчетной даты. Группа делает исключение только для остатков денежных средств на банковских счетах, поскольку их кредитный риск практически не меняется с момента первоначального признания. Группа выбрала в качестве своей учетной политики для торговой дебиторской задолженности подход оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

В определении кредитного риска финансовых активов на момент первоначального признания и на очередную отчетную дату Группа исходит из релевантной информации, которую можно получить, прилагая разумные усилия. Релевантная информация включает количественные и качественные данные, их анализ, включающий экспертный прогноз Группы динамики кредитного риска.

Группа делает допущение, о том, что по счетам, просроченным более чем на 90 дней, кредитный риск вырос значительно.

Для целей оценки ОКУ группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью выполнить обязательства перед Группой в полном объеме, исключая вариант реализации залога, если таковой имеется, Группой;
- счет просрочен более чем на 90 дней и отсутствуют договоренности по срокам урегулирования задолженности.

В рамках оценки ОКУ максимальный срок оплаты определяется как максимальный период, определенный контрактом, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как текущая стоимость всех недоплат (т.е. разниц между денежными потоками согласно контракту и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ОКУ по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная ставка процента.

На каждую отчетную дату Группа проводит инвентаризацию финансовых активов на предмет выявления невозмещаемых. Финансовый актив является невозмещаемым, если одно или более событий создало непреодолимые препятствия для получения причитающихся денежных выплат Группе.

Резервы под обесценение вычитаются из балансовой величины финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются как часть чистых операционных расходов.

Ожидается, что для активов, к которым будет применена модель по обесценению МСФО (IFRS) 9, убытки от обесценения в среднем увеличатся и их динамика будет более непредсказуемой. Группа пришла к выводу, что применение требований МСФО (IFRS) 9 к данным по состоянию на 1 января 2018 не повлечет существенных дополнительных убытков, и поэтому не признала дополнительных резервов на обесценение в рамках перехода на новый стандарт.

Учет хеджирования

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа на момент перехода может выбирать между новыми и старыми правилами учета хеджирования. Группа выбрала действующие правила МСФО (IAS) 39.

Переход на новые требования

Изменения в учетной политике, обусловленные принятием МСФО (IFRS) 9, применялись ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

Группа воспользуется освобождением от пересмотра сравнительных данных за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки (включая обесценение). Таким образом, информация раскрытая, в отношении 2017 года в общем и целом соответствует требованиям не МСФО (IFRS) 9, а МСФО (IAS) 39.

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

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****Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	4 910	974	72	36	143	6 135
Выручка от операций между сегментами	87	477	125	55	7	751
Итого сегментной выручки	4 997	1,451	197	91	150	6 886
Прибыль/(убыток) по сегментам	952	134	9	17	(13)	1 099
Обесценение внеоборотных активов	(123)	(24)	-	-	(1)	(148)
Убыток от выбытия основных средств	(3)	(1)	-	-	-	(4)
Доля в прибыли и обесценение зависимых компаний и совместных предприятий	493	(12)	-	-	-	481
Чистый расход по процентам	(232)	(187)	(6)	(13)	(9)	(447)
Чистые прочие финансовые доходы/(расходы)	2	(42)	-	2	(10)	(48)
Амортизация	(244)	(108)	(8)	(6)	(5)	(371)
Расход по налогу на прибыль	(65)	(71)	(3)	(5)	-	(144)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(408)	(48)	(11)	(34)	(1)	(502)

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	4 684	928	59	20	137	5 828
Выручка от операций между сегментами	80	443	100	38	7	668
Итого сегментной выручки	4 764	1 371	159	58	144	6 496
Прибыль/(убыток) по сегментам	470	170	1	9	(14)	636
Обесценение внеоборотных активов	(81)	-	-	-	-	(81)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(1)	1	-	-	-	-

Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	297	-	-	-	-	297
Чистый расход по процентам	(344)	(221)	(5)	(4)	(11)	(585)
Чистые прочие финансовые (расходы)/доходы	(115)	3	(2)	-	-	(114)
Амортизация	(243)	(111)	(8)	-	(3)	(365)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(28)	(67)	2	(3)	1	(95)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(287)	(62)	(11)	(14)	(4)	(378)
Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года						
Млн долл. США	Метал лурги ческий	Электро энергети ческий	Угольный	Логисти ческий	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2 215	375	27	17	64	2 698
Выручка от операций между сегментами	38	214	54	26	4	336
Итого сегментной выручки	2 253	589	81	43	68	3 034
Прибыль/(убыток) по сегментам	408	(4)	-	10	(10)	404
Обесценение внеоборотных активов	(74)	(18)	-	-	(1)	(93)
Убыток от выбытия основных средств	(1)	-	-	-	-	(1)
Доля в прибыли и обесценение зависимых компаний и совместных предприятий	255	(12)	-	-	-	243
Чистый расход по процентам	(114)	(92)	(3)	(6)	(4)	(219)
Чистые прочие финансовые (расходы)/доходы	(60)	(43)	-	2	(10)	(111)
Амортизация	(116)	(49)	(4)	(4)	(3)	(175)
Расход по налогу на прибыль	(34)	(21)	-	(3)	-	(58)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(191)	(29)	(6)	(8)	-	(234)

Три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года

Млн долл. США	Металлурги чешский	Электроэнергети чешский	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	2 422	372	24	2	77	2 897
Выручка от операций между сегментами	45	234	42	12	3	336
Итого сегментной выручки	2 467	606	66	14	80	3 233
Прибыль/(убыток) по сегментам	283	36	(3)	5	(8)	313
Обесценение внеоборотных активов	(64)	-	-	-	-	(64)
Убыток от выбытия основных средств	-	(2)	-	-	-	(2)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	79	-	-	-	-	79
Чистый расход по процентам	(170)	(112)	(2)	(2)	(4)	(290)
Чистые прочие финансовые доходы/(расходы)	100	(27)	(1)	-	(3)	69
Амортизация	(129)	(54)	(4)	-	(2)	(189)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(43)	(25)	4	(2)	1	(65)
Поступление внеоборотных активов сегментов за период	(155)	(32)	(8)	(14)	(1)	(210)

По состоянию на 30 июня 2018 года

Млн долл. США	Металлурги чешский	Электроэнергети чешский	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	645	154	-	9	4	812
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	4 112	23	-	-	-	4 135
Прочие активы сегмента	11 405	5 836	336	241	143	17 961
Итого активов сегмента	16 162	6 013	336	250	147	22 908
Кредиты и займы	(8 520)	(4 311)	(213)	(48)	(328)	(13 420)
Прочие обязательства сегмента	(2 714)	(1 045)	(117)	(178)	(124)	(4 178)
Итого обязательств сегмента	(11 234)	(5 356)	(330)	(226)	(452)	(17 598)

По состоянию на 31 декабря 2017 года

Млн долл. США	Металлургия чешский	Электроэнергетика чешский	Угольный	Логистический	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	831	113	1	12	1	958
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	4 448	11	-	-	-	4 459
Прочие активы сегмента	10 495	6 180	361	217	143	17 396
Итого активов сегмента	15 774	6 304	362	229	144	22 813
Кредиты и займы	(8 479)	(4 468)	(228)	(59)	(333)	(13 567)
Прочие обязательства сегмента	(2 851)	(1 289)	(124)	(166)	(117)	(4 547)
Итого обязательств сегмента	(11 330)	(5 757)	(352)	(225)	(450)	(18 114)

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка				
Выручка отчетного сегмента	3 034	3 233	6 886	6 496
Элиминация выручки от операций между сегментами	(336)	(336)	(751)	(668)
Выручка, не распределенная между сегментами	-	13	1	13
Консолидированная выручка	2 698	2 910	6 136	5 841

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль				
Прибыль отчетных сегментов	404	313	1 099	636
Обесценение внеоборотных активов	-	(4)	-	(4)
Доход от выбытия основных средств	-	1	-	1
Доходы по налогу на прибыль	5	-	6	2
Чистый расход по процентам	-	(15)	-	(24)
Чистые прочие финансовые доходы	16	5	20	3
Прочие нераспределенные расходы и консолидационные корректировки, нетто	(55)	(17)	(88)	(66)
Консолидированная прибыль	370	283	1 037	548

	30 июня 2018	31 декабря 2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы		
Активы отчетного сегмента	22 908	22 813
Элиминация дебиторской задолженности от операций между сегментами	(731)	(520)
Консолидационные корректировки	(570)	(513)
Элиминация дебиторской задолженности между нераспределенными и отчетными сегментами и нераспределенные активы	(19)	40
Итого консолидированных активов	21 588	21 820
	30 июня 2018	31 декабря 2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(17 598)	(18 114)
Элиминация кредиторской задолженности между сегментами	731	520
Консолидационные корректировки	7	2
Элиминация кредиторской задолженности между нераспределенными и отчетными сегментами и нераспределенные обязательства	110	157
Итого консолидированных обязательств	(16 750)	(17 435)

(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) в основном состоит из электроэнергетических активов, вовлеченных в производство, передачу и распределение электроэнергии в Восточной Сибири, Россия, а также сопутствующие операции по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы.

30 июня 2018 года

31 декабря 2017 года

Млн долл. США	30 июня 2018 года				31 декабря 2017 года			
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолидиро ванные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Внеоборотные активы								
Основные средства	9 459	4 353	(11)	5 117	9 940	4 323	-	5 617
Гудвил и нематериальные активы	2 264	2 451	(469)	282	2 392	2 552	(469)	309
Доля участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	4 135	4 112	-	23	4 459	4 448	-	11
Производные финансовые активы	23	23	-	-	34	34	-	-
Отложенные налоговые активы	101	71	-	30	87	63	-	24
Прочие внеоборотные активы	108	119	(4 097)	4 086	75	72	(4 097)	4 100
	16 090	11 129	(4 577)	9 538	16 987	11 492	(4 566)	10 061
Оборотные активы								
Краткосрочные инвестиции	2 903	2 880	(101)	124	2 495	2 414	(44)	125
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 758	1 499	(250)	509	1 335	1 008	(68)	395
Производные финансовые активы	9	9	-	-	29	29	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	828	645	-	183	974	831	-	143
	5 498	5 033	(351)	816	4 833	4 282	(112)	663
Итого активов	21 588	16 162	(4 928)	10 354	21 820	15 774	(4 678)	10 724

30 июня 2018 года

31 декабря 2017 года

Млн долл. США	30 июня 2018 года			31 декабря 2017 года				
	EN+ GROUP Консолидиро ванные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолидиро ванные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Собственный капитал								
Уставный капитал	-	152	(152)	-	-	152	(152)	-
Эмиссионный доход	973	-	-	973	973	-	-	973
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	2 471	-	-	2 471
Прочие резервы	(68)	2 850	(2 952)	34	(72)	2 847	(2 951)	32
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	(4 793)	(9 272)	4 584	(105)	(4 544)	(8 801)	4 343	(86)
(Накопленные убытки)/ нераспределенная прибыль	(5 565)	(4 588)	523	(1 500)	(6 030)	(5 540)	1 068	(1 558)
Итого собственного капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании	2 211	4 928	(6 922)	4 205	1 991	4 444	(6 617)	4 164
Неконтролирующая доля	2 627	-	2 305	322	2 394	-	2 054	340
	4 838	4 928	(4 617)	4 527	4 385	4 444	(4 563)	4 504
Долгосрочные обязательства								
Кредиты и займы	11 002	7 753	-	3 249	10 962	7 744	-	3 218
Отложенные налоговые обязательства	1 232	509	(7)	730	1 306	522	(2)	786
Резервы – долгосрочная часть	514	409	-	105	542	427	-	115
Производные финансовые обязательства	41	41	-	-	61	61	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	225	51	(20)	194	262	104	-	158
	13 014	8 763	(27)	4 278	13 133	8 858	(2)	4 277
Краткосрочные обязательства								
Кредиты и займы	1 898	767	-	1 131	2 067	735	-	1 332
Резервы – краткосрочная часть	37	23	-	14	40	27	-	13
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 772	1 652	(284)	404	2 143	1 658	(113)	598
Производные финансовые обязательства	29	29	-	-	52	52	-	-
	3 736	2 471	(284)	1 549	4 302	2 472	(113)	1 943
Итого капитала и обязательств	21 588	16 162	(4 928)	10 354	21 820	15 774	(4 678)	10 724

Шесть месяцев, закончившихся

Млн долл. США	30 июня 2018 года				30 июня 2017 года			
	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Выручка	6 136	4 997	(572)	1 711	5 841	4 764	(522)	1 599
Себестоимость	(4 066)	(3 604)	497	(959)	(3 909)	(3 478)	478	(909)
Валовая прибыль	2 070	1 393	(75)	752	1 932	1 286	(44)	690
Коммерческие расходы	(316)	(216)	11	(111)	(318)	(210)	-	(108)
Управленческие расходы	(413)	(286)	2	(129)	(399)	(292)	-	(107)
Обесценение внеоборотных активов	(148)	(123)	-	(25)	(85)	(81)	-	(4)
Прочие операционные расходы, нетто	(24)	(14)	3	(13)	(66)	(43)	-	(23)
Прибыль от операционной деятельности	1 169	754	(59)	474	1 064	660	(44)	448
Доля в прибыли и обесценение зависимых компаний и совместных предприятий	481	493	-	(12)	297	297	-	-
Финансовые доходы	122	116	(2)	8	53	32	-	21
Финансовые расходы	(597)	(346)	2	(253)	(773)	(491)	-	(282)
Прибыль до налогообложения	1 175	1 017	(59)	217	641	498	(44)	187
Расходы по налогу на прибыль	(138)	(65)	5	(78)	(93)	(28)	2	(67)
Прибыль за период	1 037	952	(54)	139	548	470	(42)	120
Прибыль причитающаяся:								
Акционерам Материнской Компании	533	952	(548)	129	279	470	(286)	95
Неконтролирующая доля	504	-	494	10	269	-	244	25
Прибыль за период	1 037	952	(54)	139	548	470	(42)	120

Три месяца, закончившихся

Млн долл. США	30 июня 2018 года				30 июня 2017 года			
	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Выручка	2 698	2 253	(268)	713	2 910	2 467	(279)	722
Себестоимость	(1 776)	(1 582)	207	(401)	(1 942)	(1 790)	271	(423)
Валовая прибыль	922	671	(61)	312	968	677	(8)	299
Коммерческие расходы	(139)	(101)	9	(47)	(160)	(114)	-	(46)
Управленческие расходы	(199)	(136)	1	(64)	(201)	(147)	-	(54)
Обесценение внеоборотных активов	(93)	(74)	-	(19)	(68)	(64)	-	(4)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	3	1	3	(1)	(39)	(35)	-	(4)
Прибыль от операционной деятельности	494	361	(48)	181	500	317	(8)	191
Доля в прибыли и обесценение зависимых компаний и совместных предприятий	243	255	-	(12)	79	79	-	-
Финансовые доходы	44	43	(3)	4	113	110	-	3
Финансовые расходы	(358)	(217)	3	(144)	(344)	(180)	-	(164)
Прибыль до налогообложения	423	442	(48)	29	348	326	(8)	30
Расходы по налогу на прибыль	(53)	(34)	4	(23)	(65)	(43)	-	(22)
Прибыль за период	370	408	(44)	6	283	283	(8)	8
Прибыль / (убыток) причитающаяся:								
Акционерам Материнской Компании	155	408	(256)	3	127	283	(155)	(1)
Неконтролирующая доля	215	-	212	3	156	-	147	9
Прибыль за период	370	408	(44)	6	283	283	(8)	8

Шесть месяцев, закончившихся

Млн долл. США	30 июня 2018 года				30 июня 2017 года			
	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолидированные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Прибыль за период	1 037	952	(54)	139	548	470	(42)	120
Корректировки на немонетарные статьи	659	88	74	497	982	518	(2)	466
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	1 696	1 040	20	636	1 530	988	(44)	586
Изменения в оборотном капитале и резервах	(823)	(599)	(31)	(193)	(356)	(375)	44	(25)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	873	441	(11)	443	1 174	613	-	561
Налог на прибыль уплаченный	(122)	(41)	-	(81)	(173)	(44)	-	(129)
Потоки денежных средства от операционной деятельности	751	400	(11)	362	1 001	569	-	432
Потоки денежных средств используемые в инвестиционной деятельности, включая:	(531)	(469)	11	(73)	(35)	8	-	(43)
Приобретение объектов основных средств, нематериальных активов и прочих инвестиций	(533)	(487)	11	(57)	(388)	(330)	-	(58)
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	4	4	-	-	325	325	-	-
Приобретение дочернего предприятия	-	-	-	-	(4)	(1)	-	(3)
Проценты полученные	13	9	-	4	8	4	-	4
Прочие (платежи)/ поступления, нетто	(15)	5	-	(20)	24	10	-	14

Шесть месяцев, закончившихся

Млн долл. США	30 июня 2018 года				30 июня 2017 года			
	EN+ GROUP Консолиди- рованные	Металлургический	Корректировки	Энергетический	EN+ GROUP Консолиди- рованные	Металлургический	Корректировки	Энергетический
Потоки денежных средств использованные в финансовой деятельности, включая:	(355)	(120)	-	(235)	(920)	(506)	-	(414)
Проценты уплаченные	(437)	(237)	-	(200)	(515)	(261)	-	(254)
Привлечение/ (погашение) заемных средств, нетто	178	27	-	151	(88)	(108)	-	20
Приобретение неконтролирующей доли участия	(105)	-	-	(105)	(108)	-	-	(108)
Расчеты по производным инструментам	96	96	-	-	(101)	(101)	-	-
Плата за реструктурирование долга и прочие расходы, связанные с Размещением	(19)	(6)	-	(13)	(36)	(36)	-	-
Прочие распределения	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Дивиденды акционерам	(68)	-	-	(68)	(69)	-	-	(69)
Чистое (уменьшение) /увеличение денежных средств и их эквивалентов	(135)	(189)	-	54	46	71	-	(25)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	957	814	-	143	656	531	-	125
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(14)	-	-	(14)	3	-	-	3
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	808	625	-	183	705	602	-	103

5 Выручка

(а) Выручка по видам

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	1 779	2 042	3 974	3 929
<i>Третьи стороны</i>	1 114	1 414	2 539	2 665
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	660	624	1 427	1 258
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	4	4	7	6
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	1	-	1	-
Выручка от реализации глинозема и бокситов	210	179	452	371
<i>Третьи стороны</i>	135	105	284	216
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	34	47	94	103
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	41	27	74	52
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	121	139	260	243
<i>Третьи стороны</i>	120	139	259	243
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	1	-	1	-
Реализация электроэнергии	289	269	710	675
<i>Третьи стороны</i>	275	256	677	645
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	7	11	16	22
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	7	2	17	8
Реализация теплоэнергии	87	94	268	244
<i>Третьи стороны</i>	84	91	251	228
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	-	-	-	1
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	3	3	17	15
Прочая выручка	212	187	472	379
<i>Третьи стороны</i>	173	159	379	330
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	3	2	6	4
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	7	10	15	17
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	29	16	72	28
	2 698	2 910	6 136	5 841

(b) Выручка по основным регионам

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
СНГ	1 146	1 001	2 507	2 114
Европа	1 087	1 064	2 260	2 062
Америка	221	432	677	836
Азия	240	403	681	812
Прочие	4	10	11	17
	2 698	2 910	6 136	5 841

Общая сумма выручки от контрактов с покупателями составила 6 136 млн долл. США и 5 841 млн долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017, соответственно.

6 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обесценение дебиторской задолженности	(5)	(7)	(12)	(15)
Благотворительность	(1)	(9)	(16)	(14)
Восстановление резерва/ (резерв) по судебным искам	-	8	-	(1)
(Убыток)/прибыль от реализации основных средств	(1)	(1)	(4)	1
Прочие операционные расходы, нетто	10	(30)	8	(37)
	3	(39)	(24)	(66)

Прочие операционные расходы в размере 37 млн долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, включают штрафы в размере 22 млн долл. США, которые относятся к сумме, выплаченной Группой в связи с судебными исками от шведского поставщика электроэнергии.

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы				
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 13)	37	104	106	-

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Доход по процентам	7	6	13	12
Доходы от курсовых разниц	-	-	-	36
Высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности	-	2	2	4
Прочие финансовые доходы	-	1	1	1
	44	113	122	53
	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	(226)	(311)	(459)	(620)
Процентные расходы по кредитам от связанных сторон – компании, оказывающие существенное влияние	-	-	(1)	(1)
Убыток от курсовых разниц	(132)	(27)	(137)	-
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 13)	-	-	-	(138)
Высвобождение дисконта по прочей кредиторской задолженности	-	(6)	-	(14)
	(358)	(344)	(597)	(773)

8

Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущий налог на прибыль				
Текущий налог за период	(75)	(65)	(164)	(173)
Отложенный налог на прибыль				
Образование и восстановление временных разниц	22	-	26	80
	(53)	(65)	(138)	(93)

Материнская Компания является налоговым резидентом Кипра с применимой ставкой налога на прибыль 12,5%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий применимы ставки налога на прибыль в соответствии с местом регистрации: Россия – 20%; Украина – 18%; Гвинея – 0%; Китай – 25%; Казахстан – 20%; Австралия – 30%; Ямайка – 25%; Ирландия – 12,5% и Швеция – 22%. Для дочерних компаний Группы, которые являются налоговыми резидентами Швейцарии, соответствующей ставкой налога на прибыль является ставка округа Цуг, Швейцария, которая может быть разной, в зависимости от налогового статуса компании. Эта ставка делится на налог, взимаемый федеральным правительством и округом. Местный (окружной) налог на прибыль рассчитывается из базовой ставки и коэффициента, который может меняться от года к году. За 2017 г. 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 июня 2018 года, были те же, что и за период, окончившийся 30 июня 2017 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, кроме ставок для дочерних компаний Группы, резидентов Швейцарии, где ставки составили, соответственно, 9,6% и 14,51%.

9 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
Средневзвешенное количество акций	571 428 572	500 000 000
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	533	279
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,933	0,558

	Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
Средневзвешенное количество акций	571 428 572	500 000 000
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	155	127
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	0,271	0,254

В течение периодов, закончившегося 30 июня 2018 и 30 июня 2017 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:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 Млн долл. США	2017 Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 459	4 156
Доля Группы в прибыли после приобретения и обесценение	481	297
Вклад	26	-
Дивиденды	(425)	(355)
Доля в прочей совокупной прибыли зависимой компании	-	(28)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	(406)	122
Остаток на конец периода	4 135	4 192
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимых компаниях	2 395	2 543

	Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	4 731	4 667
Доля Группы в прибыли после приобретения и обесценение	243	79
Вклад	26	-
Дивиденды	(425)	(355)
Восстановление резерва по гарантии, включенного в долю прибыли	-	(28)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	(440)	(171)
Остаток на конец периода	4 135	4 192
Гудвил, отраженный в составе доли участия в зависимых компаниях	2 395	2 543

Инвестиция в Норильский Никель

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 июня 2018 года составила 7 998 млн долл. США (на 31 декабря 2017: 8 294 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 Материнской Компании

Уставный капитал Материнской Компании составил 714 285 714,286 акций, 571 428 572 из которых были выпущены с номинальной стоимостью в 0,00007 каждая.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(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 методом 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.

(d) Резерв по переоценке

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

(e) 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, группа объявила и выплатила промежуточные дивиденды на 2017 год в сумме 68 млн долларов США (0,119 долларов за акцию).

(f) Неконтролирующая доля участия

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

30 июня 2018 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	15 678	4 047	-	551	
Пассивы	(11 234)	(2 077)	(33)	(155)	
Чистые активы	4 444	1 970	(33)	396	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 305	149	(16)	189	2 627
Выручка	4 997	1 104	-	187	
Прибыль/(убыток)	952	95	(2)	17	
Прочий совокупный доход	(468)	-	-	-	
Итого совокупного дохода	484	95	(2)	17	
Прибыль/(убыток), причитающаяся на неконтрольную долю	494	4	(1)	7	504
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	(243)	(12)	1	(17)	(271)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	400	61	-	21	
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(469)	(26)	(1)	(26)	
Потоки денежных средств (использованные в)/от финансовой деятельности	(120)	(18)	1	6	
Чистое (снижение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	(189)	17	-	1	

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

30 июня 2017 года

	ОК РУСАЛ	Иркутскэнерго*	ООО «Байкал Яхтклуб»	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	51,9%	0,0%**	49,0%	46,2%	
Активы	14 462	4 080	1	539	
Пассивы	(11 094)	(2 104)	(32)	(144)	
Чистые активы	3 368	1 976	(31)	395	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1,747	-	(15)	179	1 911
Выручка	4 764	1 240	-	176	
Прибыль/(убыток)	470	230	(2)	11	
Прочий совокупный доход	83	-	-	-	
Итого совокупного дохода	553	230	(2)	11	
Прибыль/(убыток), причитающаяся на неконтрольную долю	244	21	(1)	5	269
Прочий совокупный доход, причитающийся на неконтролирующую долю	43	3	-	5	51
Потоки денежных средств от операционной деятельности	569	236	-	61	
Потоки денежных средств от/(использованные в) инвестиционной деятельности	8	(202)	(1)	(26)	
Потоки денежных средств (использованные в)/ от финансовой деятельности	(506)	(54)	2	(35)	
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	71	(20)	1	-	

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

** Согласно учетной политике Группы, опцион "пут" (обязательное предложение) привел к прекращению признания неконтролирующей доли "Иркутскэнерго" по состоянию на 30 июня 2017 года, несмотря на наличие номинальной неконтролирующей доли в размере 9,2% (эффективная доля группы составляет 90,8%).

12 Кредиты и займы

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	8 816	8 913
Необеспеченные банковские кредиты	517	650
Облигации	1 669	1 399
	11 002	10 962
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	351	1 144
Необеспеченные банковские кредиты	1 089	768
Начисленные проценты	132	133
Облигации	326	22
	1 898	2 067

(а) Кредиты и займы***ОК РУСАЛ***

В январе 2018 года ОК РУСАЛ заключила двустороннее соглашение с Nordea Bank AB на следующих условиях: основная сумма 200 млн долл. США, срок 3 года, процентная ставка 1М Либор + 2,4% годовых. Заемные средства были использованы для погашения текущей задолженности Группы.

В течении шести месяцев, окончившихся 30 июня 2018 года Группа произвела погашения в сумме 531 млн долл. США и 55 млн евро (68 млн долл. США) по кредитным соглашениям с Газпромбанком, ВТБ Капитал и Московским Кредитным банком.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 30 июня 2018 года составила 6 538 млн долл. США (на 31 декабря 2017 г. – 7 072 млн долл. США).

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ**(i) Кредитная линия Евросибэнерго**

В июне 2018 года Евросибэнерго внесло изменения в срок погашения кредита в рублях, который был продлен до июня 2024 года, а первое погашение основного долга запланировано на март 2020 года, номинальная процентная ставка установлена на уровне 8,8%.

По состоянию на 30 июня 2018 года у Евросибэнерго был рублевый кредит в сумме 1 037 млн долл. США (65 100 млн рублей) под эффективный процент 9,28% и долларовый кредит в сумме 490 млн долл. США под эффективный процент 7,45%.

(ii) Синдицированная кредитная линия

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, было получено два запланированных транша по 53 млн долл. США (3 125 млн рублей) каждый.

По состоянию на 30 июня 2018 года непогашенная сумма данного кредита составила 1 479 млн долл. США (92 810 млн рублей).

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 324 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2018 года (31 декабря 2017 года: 4 500 млн долл. США).

Справедливая стоимость обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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 2017 года, со следующими изменениями:

- вывод из-под залога 22,78% акций Иркутскэнерго;

вывод из-под залога 100% акций следующих компаний: Skydrop, Thornstreet, ООО «Сорский горно-металлургический комбинат», ООО «Сорский Ферромолибденовый завод», ООО «Жирекенский Ферромолибденовый завод», ОАО «Жирекенский горно-металлургический комбинат», Strikeforce Mining and Resources (Женева), Strikeforce Mining and Resources Ltd.

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены следующим:

- Основные средства балансовой стоимостью 1 051 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 1 150 млн долл. США);
- Запасы с балансовой стоимостью 51 млн долларов США (31 декабря 2017: 373 млн долларов США);

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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.

(b) Задолженность по облигациям

По состоянию на 30 июня 2018 г. в обращении находилось 6 877 652 облигаций 08 серии и 4 221 951 облигаций серии ВО-01 (обращались на рынке).

Рыночная цена закрытия на 30 июня 2018 составила 1 000 рублей, и 1 010 рублей за одну облигацию для первого и второго траншей соответственно.

По состоянию на 30 июня 2018 года первый и второй транши Еврооблигаций, а также первый и второй транши Panda облигаций находились в обращении (обращались на рынке).

В феврале 2018 Группа завершила третий выпуск Еврооблигаций со следующими параметрами: основной долг 500 млн долл. США, срок 5 лет, ставка купона 4,85% годовых.

Поступления от размещения ценных бумаг были направлены на частичное погашение существующего долга Группы.

В феврале 2018 Группа полностью выкупила 1 289 314 облигаций 07 серии за 23 млн долл. США.

13 Производные финансовые активы и обязательства

Производные финансовые инструменты относятся к следующим контрактам ОК РУСАЛ:

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательств а	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Контракты на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	23	62	36	82
Форвардные сырьевые контракты и прочие производные финансовые инструменты	9	8	27	31
Итого	32	70	63	113

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не изменились. Для оценки производных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	2 139	2 150	2 170	2 191	2 215	2 251	2 298	2 346
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	79	75	70	67	64	63	-	-

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(50)	32
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовые доходы (расходы)) в течение периода	106	(138)
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу и сырью	(94)	133
Остаток на конец периода	(38)	27

	Три месяца, закончившихся	
	30 июня	
	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	19	(74)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовые доходы (расходы)) в течение периода	37	104
Реализованная часть контрактов по электроэнергии, коксу и сырью	(94)	(3)
Остаток на конец периода	(38)	27

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 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года величина обязательств составляет 199 млн долл. США и 213 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 на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года на сумму 70 млн долл. США и 24 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

15 Условные 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 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 (ОЭСР), 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 ОЭСР, 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 2018 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 уже отраженным расходам по налогу на прибыль 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 июня 2018 года, может составить ноль млн долл. США (31 декабря 2017 года: 30 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 2018 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 июня 2018 года составляют 6 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 7 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 июня 2018 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила по оценке руководства приблизительно 34 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 36 млн долл. США).

В январе 2013 года ОК РУСАЛ 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 ОК РУСАЛ.

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 плюс проценты. В январе 2014 года суд удовлетворил ходатайство Группы о включении Федеральной Республики Нигерии и Генерального прокурора Нигерии в дело в качестве соответчика. На последнем слушании, состоявшемся 8 ноября 2017 года, суд не удовлетворил иск, и иск был исключен. В январе 2018 одна из дочерних компаний ОК РУСАЛ, ALSCON, и Бюро Публичных Предприятий Нигерии заключили дополнительное соглашение к исходному договору о купле-продаже ALSCON.

16 Операции со связанными сторонами

(а) 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 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Покупка сырья	(82)	(116)	(189)	(242)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(26)	(36)	(38)	(87)
<i>Компании под общим контролем</i>	(3)	(11)	(21)	(23)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(53)	(69)	(130)	(132)
Затраты на энергию	(14)	(12)	(25)	(21)
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	(1)	(3)	(2)	(6)
<i>Компании под общим контролем</i>	(1)	-	(1)	(1)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(12)	(9)	(22)	(14)
Прочие услуги	(38)	(28)	(76)	(59)
<i>Компании под общим контролем</i>	(1)	-	(2)	(1)
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	(37)	(28)	(74)	(58)
	(134)	(156)	(290)	(322)

Дебиторская задолженность и авансы, выданные на конец периода:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	193	95
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	89	34
<i>Компании под общим контролем</i>	7	6
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	97	55
Дивиденды к получению от связанных сторон	404	3
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	404	3
	597	98

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность и выданные авансовые средства		
<i>Компании, оказывающие значительное влияние</i>	330	302
<i>Компании под общим контролем</i>	1	9
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	57	49
	388	360

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 30 июня 2018 года в состав внеоборотных активов включены остатки от связанных сторон-зависимых компаний и совместных предприятий на сумму 13 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 11 млн долл. США соответственно). По состоянию на 30 июня 2018 года в долгосрочные обязательства включены остатки от связанных сторон зависимых компаний и совместных предприятий на сумму 10 млн долларов США (31 декабря 2017 года: 9 млн долларов США соответственно).

(b) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено краткосрочными вознаграждениями сотрудникам и составило 6 млн долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 3 млн долл. США).

(c) Политика ценообразования

Цены по операциям со связанными сторонами определяются на индивидуальной основе, но не всегда на рыночных условиях.

Группа вступала в три категории сделок со связанными сторонами: (i) сделки, заключенные на рыночных условиях, (ii) сделки, заключенные на нерыночных условиях, но в рамках более широких сделок, являющихся результатом переговоров с независимыми третьими сторонами, и (iii) сделки, уникальные для группы и контрагента.

17 События после отчетной даты

За исключением события, раскрытого в примечании 1(d), существенные события после отчетной даты отсутствовали.