

ПАО «РУСАЛ Братск»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2021 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и совету директоров
ПАО «РУСАЛ Братск»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «РУСАЛ Братск» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Оценка займов, выданных связанным сторонам</i> Процесс оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях в отношении изменений кредитного рейтинга и соответствующего увеличения кредитного риска по финансовым инструментам. По этим причинам и с учетом существенности суммы займов, выданных связанным сторонам, по состоянию на 31 декабря 2021 г., данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита. Информация об учетной политике Группы по учету финансовых инструментов раскрыта в пункте 3(е) примечаний к консолидированной финансовой отчетности, а информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в пункте 10 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.	<p>В рамках наших процедур мы среди прочего:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ получили понимание процесса оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и ознакомились с условиями договоров займов выданных связанным сторонам;▶ провели анализ обоснованности ключевых суждений и оценок руководства при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая выбор методов, допущений и источников данных, используемых для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки;▶ выполнили проверку полноты, точности и актуальности использованных данных о займах, выданных связанным сторонам;▶ выполнили проверку адекватности раскрытия информации о займах, выданных связанным сторонам, и о резервах в отношении ожидаемых кредитных убытков по этим финансовым активам.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на раздел 25 «События после отчетной даты» примечаний к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что развитие геополитической напряженности, связанной с событиями на Украине, и введенные санкции некоторых стран оказали и могут в будущем оказать существенное влияние на экономику Российской Федерации, а также операционную деятельность Группы. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Мы также обращаем внимание на раздел 24 «Операции между связанными сторонами» примечаний к консолидированной финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «РУСАЛ Братск» и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2021 г.

Прочая информация, включенная в годовой отчет ПАО «РУСАЛ Братск» за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «РУСАЛ Братск» за 2021 год (далее - «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.А. Шлёнкин.



А.А. Шлёнкин,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006022850)

26 апреля 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «РУСАЛ Братск»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 13 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1023800836377.

Местонахождение: 665716, Россия, Иркутская обл., г. Братск.

млн руб.	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Основные средства	9	50 726	49 176
Прочие внеоборотные активы		517	453
Внеоборотные активы		51 243	49 629
Запасы	12	24 190	14 854
Займы, выданные связанным сторонам	10	45 954	51 202
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	20 347	19 043
Прочие финансовые вложения		—	265
Денежные средства и их эквиваленты	14	24	33
Оборотные активы		90 515	85 397
Итого активов		141 758	135 026
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		2 007	2 007
Прочие резервы		132	146
Резерв курсовых разниц		26 167	25 966
Нераспределенная прибыль		6 555	5 626
Итого капитала	15	34 862	33 746
Обязательства			
Облигации		25 030	70 000
Резервы	19	556	599
Отложенные налоговые обязательства	11	6 637	6 653
Прочие долгосрочные обязательства		53	51
Долгосрочные обязательства		32 276	77 303
Кредиты и займы	17	14 942	7 739
Облигации		46 385	8 939
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	13 040	7 139
Резервы	19	253	160
Краткосрочные обязательства		74 620	23 977
Итого обязательств		106 896	101 280
Итого капитала и обязательств		141 758	135 026

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
Выручка	4	113 925	99 236
Себестоимость продаж	5	(104 149)	(92 905)
Валовая прибыль		9 776	6 331
Коммерческие расходы		(1 700)	(1 395)
Административные расходы		(3 581)	(4 730)
Прочие операционные расходы	5	(684)	(1 386)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		3 811	(1 180)
Финансовые доходы	7	3 536	4 836
Финансовые расходы	7	(6 130)	(6 334)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 217	(2 678)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	8	(288)	104
Прибыль/(убыток) за отчетный год		929	(2 574)
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	19	(14)	47
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		201	6 662
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		187	6 709
Общий совокупный доход за отчетный год		1 116	4 135
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	16	169	(468)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 апреля 2022 года и от имени руководства ее подписал:



Зенкин Е.Ю.
Управляющий директор ПАО «РУСАЛ Братск»

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 года		1	2 694	99	19 304	17 200	39 298
Убыток за отчетный год		—	—	—	—	(2 574)	(2 574)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		—	—	—	6 662	—	6 662
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	19	—	—	47	—	—	47
Влияние признания модификации условий по долговым инструментам, переданным компаниям под общим контролем	15	—	(687)	—	—	—	(687)
Дивиденды акционерам	15	—	—	—	—	(9 000)	(9 000)
Остаток на 31 декабря 2020 года		1	2 007	146	25 966	5 626	33 746
млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2021 года		1	2 007	146	25 966	5 626	33 746
Прибыль за отчетный год		—	—	—	—	929	929
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		—	—	—	201	—	201
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	19	—	—	(14)	—	—	(14)
Остаток на 31 декабря 2021 года		1	2 007	132	26 167	6 555	34 862

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		929	(2 574)
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств		9 087	8 691
Доходы от восстановления резерва по обесценению основных средств	5, 9	(140)	(134)
Расходы по начислению резерва по обесценению финансовых вложений	5	265	–
(Доходы от восстановления)/расходы по начислению резерва по обесценению запасов	12	(6)	4
Расходы по начислению резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности		11	20
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(21)	103
Чистые финансовые расходы	7	2 594	1 498
Расходы по начислению резервов		42	42
Прочие неденежные операции		60	35
Расход/(доход) по налогу на прибыль	8	288	(104)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		13 109	7 581
(Увеличение)/уменьшение запасов		(8 645)	1 983
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 631)	1 582
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		5 572	1 216
Использование резервов		(40)	(27)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		8 365	12 335
Налог на прибыль уплаченный	11	(345)	(47)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		8 020	12 288
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		92	88
Проценты полученные по займам выданным		2 703	2 355
Приобретение основных средств		(10 775)	(7 679)
Приобретение нематериальных активов		(61)	(73)
Приобретение прочих финансовых вложений		–	(380)
Займы, выданные связанным сторонам		(34 944)	(54 729)
Возврат заемных средств		41 369	59 232
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 616)	(1 186)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		25 858	28 766
Выплаты по кредитам и займам		(18 638)	(28 987)
Привлечение заемных средств по облигациям		–	10 000
Выплаты по облигациям		(7 748)	(5 611)
Проценты уплаченные		(5 859)	(6 055)
Дивиденды выплаченные	15	–	(9 000)
Выплаты по обязательствам по аренде		(113)	(87)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(6 500)	(10 974)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(96)	128
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		33	34
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		87	(129)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	14	24	33

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа состоит из ПАО «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания»), являющегося публичным акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), и дочернего предприятия ООО «Братскстройсервис».

Компания была зарегистрирована постановлением Главы Администрации г. Братска от 26 ноября 1992 года № 1102 как акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод». В связи с выходом Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года Постановлением Главы Администрации г. Братска от 9 сентября 1996 года за № 965 утверждена новая редакция Устава общества, в котором акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод» переименовано в Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод». Общим собранием акционеров от 23 июня 2006 года утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод» переименовано в открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод».

7 апреля 2017 года была утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» переименовано в Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод». Указанная редакция Устава Общества была зарегистрирована Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 17 по Иркутской области 20 апреля 2017 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 665716, РФ, Иркутская область, г. Братск, ПАО «РУСАЛ Братск».

Основной деятельностью Компании является производство алюминия. Деятельность Компании ведется в городе Братск, в городе Шелехов и в городе Тайшет. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Материнской компанией ПАО «РУСАЛ Братск» является АО «Русский Алюминий».

Группа входит в группу компаний «РУСАЛ» (далее – «Группа РУСАЛ»), возглавляемую Международной Компанией Публичное Акционерное Общество «Объединенная Компания «РУСАЛ», зарегистрированной согласно действующему законодательству Российской Федерации по адресу 236006, город Калининград, Октябрьская улица, дом 8, офис 410. Материнской компанией Группы РУСАЛ является ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее – «EN+GROUP PLC»).

На основании информации, доступной Компании на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, конечный бенефициар Компании О.В. Дерипаска косвенно обладает бенефициарной долей в Компании, превышающей 25%. Ни одно физическое лицо не имеет возможность осуществлять контроль над Группой.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 24.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Российская Федерация переживает период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность на ее территории.

Конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Применение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответные санкции, наложенные российским правительством, повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, включая более изменчивые фондовые рынки, обесценение российского рубля, сокращение внутренних и прямых иностранных инвестиций и значительные затруднения при получении кредита. В частности, некоторые российские компании могут испытывать трудности с доступом к международным фондовым рынкам и рынкам ссудного капитала, а также могут стать более зависимыми от финансирования их деятельности со стороны российских государственных банков. Долгосрочное влияние недавно введенных санкций, а также угрозу наложения дополнительных санкций в будущем, определить трудно. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(с) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами («OFAC») Министерства финансов Соединенных Штатов Америки включило некоторых юридических и физических лиц в список особо обозначенных лиц («санкции OFAC»). В их число входили конечный бенефициар, Материнская компания Группы РУСАЛ ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее – «EN+GROUP PLC», далее – «ЭН+») и ОК «РУСАЛ».

В связи с этим, вся собственность и все права в имуществе Материнской компании Группы и ее дочерних обществах, находящихся на территории США или во владении американских физических или юридических лиц, были заблокированы, подлежали заморозке, и не могли передаваться, оплачиваться, экспортироваться, выводиться или подлежать иным операциям. В день внесения в список особо обозначенных лиц и в последующий период были выданы лицензии, которые разрешали совершать определенные сделки с ЭН+ и ОК «РУСАЛ», а также с капиталом и их заемными средствами.

27 января 2019 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов Соединенных Штатов Америки объявило об исключении ОК «РУСАЛ» и Материнской компании Группы РУСАЛ ЭН+ из списка санкций OFAC. Это решение вступило в силу незамедлительно. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, которые включают в себя, но не ограничиваются, внесением изменений в корпоративное управление. Среди прочего, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с тем, чтобы обеспечить независимость большей части членов Совета директоров, сменить председателя Совета директоров, а также постоянно представлять OFAC отчеты и удостоверяющие документы о соблюдении условий снятия санкций.

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности. Для целей подготовки данной консолидированной финансовой информации Группа применила все новые и измененные Международные стандарты финансовой отчетности.

Ниже перечислены новые и обновленные стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу до даты публикации настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- «Ссылка на Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «Основные средства: поступления до использования по назначению» – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- «Обременительные контракты – затраты на выполнение контракта» – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных финансовых стандартов Дочерним предприятием»;
- «Определение базы для определения стоимости» – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – учет комиссий в 10-процентном тесте на прекращение признания обязательств;
- Поправки IASB к IAS 1, Практическому руководству по МСФО 2 «Раскрытие учетной политики» и IAS 8;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные».

В январе 2020 года совет по МСФО выпустил поправки к параграфам 69 и 76 МСФО (IAS) 1 для того, чтобы уточнить критерии деления обязательств на краткосрочные и долгосрочные. Поправки вносят ясность:

- что означает право отсрочить исполнение;
- что право отсрочки должно существовать на конец отчетного периода;
- что на классификацию не влияет вероятность исполнения права на отсрочку предприятием;
- что только если встроенный дериватив сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не влияют на его классификацию.

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года, и должны быть применены ретроспективно.

Группа не ожидает существенного влияния вышеперечисленных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, описанных в Основных положениях учетной политики, изложенных ниже.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

При определении своей функциональной валюты Компания приняла во внимание валюту, которая в наибольшей степени влияет на цены осуществляемых ей операций по продаже алюминия и тот факт, что цены на мировых рынках формируются в долларах США. Руководство также проанализировало, какая валюта наилучшим образом отражает соответствующие события и условия деятельности Компании.

На основании проведенного анализа руководство пришло к выводу, что функциональной валютой Компании является доллар США (далее – «долл. США»).

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и в этой же валюте представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение были переведены в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного консолидированного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе переводятся по среднему обменному курсу валют за отчетный период;
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- примечания 3 (d), 9 – основные средства;
- примечание 10 – займы, выданные связанным сторонам;
- примечание 13 – торговая и прочая дебиторская задолженность;
- примечание 19 – резервы.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(iii) Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем

Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается в периоде, когда приобретение было совершено. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы РУСАЛ. При этом приобретение основных средств учитывается по первоначальной стоимости и накопленной амортизации, и убытков от обесценения в развернутом виде. Разница между балансовой стоимостью активов и обязательств и уплаченным вознаграждением отражается непосредственно в составе капитала.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежами за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(c) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(ii) Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена с учетом даты перехода на МСФО Объединенной компании «РУСАЛ» и соответствующей стоимости, включенной в консолидированную МСФО отчетность Объединенной компании «РУСАЛ».

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2011 года, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (за исключением земельных участков). В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению Группой дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков – срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • здания и сооружения | 30-50 лет; |
| • машины и оборудование | 5-40 лет; |
| • электролизеры | 4-15 лет; |
| • прочие | 1-20 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на дату окончания каждого финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iv) Обесценение

Согласно учетной политике Группы, каждый актив или единица, генерирующая потоки денежных средств, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива, и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей величине из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при осуществлении операции между осведомленными сторонами, определяемая на основании приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению, и его возможном выбытии.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем состоянии и от конечного выбытия. Приведенные стоимости определяются путем использования ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, присущие данному активу. Оценки будущих денежных потоков основываются на ожидаемых уровнях производства и реализации, товарных ценах (текущие и исторические цены, ценовые тенденции и связанные с этим факторы), операционных издержках, затратах на рекультивацию и будущих капитальных расходах.

(e) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Обесценение непроемких финансовых активов

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- *12-месячные ОКУ*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *ОКУ за весь срок*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий 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.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта в случае, когда маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Займы выданные

ОКУ оцениваются исходя из кредитных рейтингов заемщиков. Для заемщиков, входящих в одну группу, используется рейтинг материнской компании.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Информация о размерах активов, подверженных кредитному риску, и ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 21.

Денежные средства и их эквиваленты

ОКУ оценивается, исходя из кредитных рейтингов банков и финансовых институтов, в которых размещены денежные средства Группы и их эквиваленты. Полагаясь на кредитные рейтинги контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты подвержены малому риску.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей Компании.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

В состав незавершенного производства включены затраты по договорам переработки, связанные с будущей деятельностью по данным договорам и не принятые заказчиком на отчетную дату.

(g) Вознаграждения работникам

(i) Пенсионные планы с установленными выплатами и другие планы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами и другим планам вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Данные расчеты производятся с применением метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются Группой немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(ii) Зарплата, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и неденежные вознаграждения

Расходы на оплату труда, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и неденежные вознаграждения отражаются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны. В случае, если платежи и расчеты по вознаграждениям отложены и это имеет существенный эффект на отчетность, суммы вознаграждений отражаются по приведенной (дисконтированной) стоимости.

(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Восстановление окружающей среды и переселение жителей из санитарно-защитной зоны завода

Деятельность Группы, связанная с переработкой сырья и производством продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, а также по переселению жителей из санитарно-защитной зоны завода. Работы по восстановлению окружающей среды, рекультивации земель и переселению могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж оборудования, вывоз или переработку отходов, очистку земель, возведение зданий и проведение иных подобных мероприятий. Объемы работ и связанные с ними расходы зависят от требований действующего законодательства и их интерпретации соответствующими регулирующими органами.

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и оценка величины обязательства может быть произведена разумно.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие обязательство. Сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

(i) Договоры финансовой гарантии

По договору финансовой гарантии эмитент обязан произвести держателю инструмента определенные выплаты с целью возмещения убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность связанных сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(j) Выручка

Группа получает выручку в основном от оказания услуг по переработке давальческого сырья и услуг по продаже электроэнергии, а также от продажи товаров (см. примечание 4).

(i) Продажа товаров

Группа реализует первичный алюминий и его сплавы, а также прочие товары. Выручка от продажи товаров признается в момент перехода к покупателю контроля над товаром. Покупатель получает контроль над товарами, в основном, в пункте его отгрузки. Большая часть договоров реализации товара предполагает предоплату.

(ii) Оказание услуг по переработке

Группа оказывает услуги переработки давальческого сырья.

Заказчик получает и потребляет выгоды от результатов переработки давальческого сырья после того, как товар был произведен. Контроль за производственным процессом полностью осуществляется Компанией. Процесс производства является непрерывным и затратным в сравнении со стоимостью давальческого сырья. Срок исполнения составляет меньше 1 месяца.

Часть договоров предполагает стопроцентную предоплату. Другие договоры содержат условие отсрочки платежа на срок до 240 дней, что может подразумевать наличие существенного компонента финансирования. В качестве упрощения практического характера Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, так как в момент заключения договора Компания ожидает, что период между передачей Компанией обещанной услуги покупателю и оплатой покупателем такой услуги составит не более одного года.

Выручка от услуг переработки признается в момент передачи покупателю изготовленной продукции.

(k) Прочие расходы

Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(I) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа как арендатор

Группа арендует отдельные активы, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование.

Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде согласно требованиям МСФО (IFRS) 16.

Стоимость актива в форме права пользования включает начальную сумму обязательства по аренде, скорректированную на сумму арендных платежей, произведенных в дату или до даты начала аренды, плюс любые первоначальные прямые затраты и оценка затрат на демонтаж и удаление базового актива или на восстановление базового актива или участка, на котором он расположен, за вычетом любых льгот, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала и до конца срока аренды кроме случаев, когда по условиям аренды в конце срока Группе передается право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Группа осуществит опцион на его покупку. В таком случае актив в форме права пользования будет амортизироваться в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что соответствующие активы Группы. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется при определенных переоценках обязательства по аренде.

Группа представляет активы в форме права на использование в составе основных средств, в той же строке что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Балансовая стоимость таких активов по состоянию на 1 января 2021 года и 31 декабря 2021 года является несущественной.

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

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированной с использованием процентной ставки, установленной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения заемных средств, применяемой Группой. Как правило, Группа использует свою ставку заимствования в качестве ставки дисконтирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16, переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, например, те, которые не отражают изменения рыночных арендных ставок, не должны учитываться при оценке обязательств по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земельных участков, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок (или того и другого сразу) властями, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса или ставки, или фиксированные по сути, и поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательств по аренде.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения оценки ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся платежи.

Группа как арендодатель

В случае, когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда классифицируется со ссылкой на право пользования активом, возникающим из основной аренды, а не со ссылкой на базовый актив.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и дисконт по резервам.

В состав финансовых расходов включаются проценты по облигациям, кредитам и займам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и амортизация дисконта по резервам.

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Операционные сегменты

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом в рамках одного операционного сегмента.

Деятельность операционного сегмента включает производство и реализацию алюминия первичного и сплавов, а также оказание услуг по переработке давальческого сырья в алюминий первичный и сплавы, что составляет 98% от общей выручки (в 2020 году: 98%).

Информация в разрезе географических областей, исходя из расположения рынков сбыта, указана в примечании 4.

4 Выручка

Ниже представлена информация о выручке от договоров с покупателями, которая детализирована по основным типам, основным покупателям и основным географическим рынкам.

Выручка от договоров с покупателями млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	4 818	1 335
- Третьи стороны	3 032	313
- Компании, находящиеся под общим контролем	1 750	958
- Компании, оказывающие существенное влияние	36	64
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	107 130	96 081
- Материнская компания	89 814	96 081
- Компании, находящиеся под общим контролем	17 316	—
Выручка от реализации прочей продукции	1 977	1 820
- Компании, находящиеся под общим контролем	1 292	1 122
- Третьи стороны	685	698
Итого выручка от договоров с покупателями	113 925	99 236

Выручка от реализации прочей продукции представлена за вычетом эквивалентного объема электрической энергии, приобретенной на оптовом рынке для обеспечения закупок по свободным двусторонним договорам на общую сумму 17 723 млн руб. за 2021 год (за 2020 год: 17 325 млн руб.).

В 2021 году основным покупателем Группы является материнская компания, совокупные продажи которой составили 79% от общей выручки (в 2020 году: материнская компания – 97%).

В 2021 году 85% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации (в 2020 году: 100%), 15% – в Европе и странах СНГ (в 2020 году: 0%).

Информация, представленная в разрезе географических областей, структурирована таким образом, что выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (конечных покупателей).

5 Себестоимость и прочие операционные расходы

(а) Себестоимость продаж

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Затраты на электроэнергию	47 127	46 276
Материальные затраты	29 170	24 120
Амортизация	9 018	8 597
Расходы на персонал	7 744	6 433
Услуги по ремонту	5 135	4 999
Транспортные расходы	1 103	450
Прочие расходы	4 852	2 030
	104 149	92 905

(б) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Расходы на благотворительность	(711)	(1 293)
Создание резерва под обесценение финансовых вложений	(265)	—
Расходы в социальной сфере	(113)	(66)
Начисление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	(11)	(20)
Прочие операционные доходы/(расходы)	109	(38)
Излишки имущества, выявленные в результате инвентаризации	146	—
Восстановление резерва от обесценения основных средств	140	134
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	21	(103)
	(684)	(1 386)

6 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
Оплата труда персонала		6 349	5 129
Страховые взносы		2 181	1 793
Расходы по планам с установленными выплатами	19	47	53
		8 577	6 975

7 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	37	17
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам - материнской компании	861	1 133
- компаниям, находящимся под общим контролем	1 941	1 789
Прибыль по курсовым разницам	697	1 897
	3 536	4 836

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигационным займам	(6 102)	(6 301)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(23)	(27)
Процентные расходы по резервам	(5)	(6)
	(6 130)	(6 334)

8 Расход/(доход) по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Начисление текущего налога		
Начисление налога за отчетный год	321	—
Корректировки в отношении предшествующих лет	1	10
	322	10
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(34)	(114)
Фактический расход/(доход) по налогу на прибыль	288	(104)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2021 года		2020 года	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 217	100	(2 678)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	243	20	(536)	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	1	—	10	—
Прочие не вычитаемые расходы	44	4	422	(16)
Фактический расход/(доход) по налогу на прибыль	288	24	(104)	4

9 Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2020 года	42 436	42 037	62 318	537	4 947	152 275
Поступления	–	45	4 097	–	3 582	7 724
Выбытия	(85)	(696)	–	(43)	(1)	(825)
Ввод в эксплуатацию	915	2 480	891	3	(4 289)	–
Влияние изменения обменных курсов валют	8 225	8 172	12 169	103	939	29 608
Остаток на 31 декабря 2020 года	51 491	52 038	79 475	600	5 178	188 782
Остаток на 1 января 2021 года	51 491	52 038	79 475	600	5 178	188 782
Поступления	–	20	4 519	118	6 137	10 794
Выбытия	(16)	(305)	–	(1)	(36)	(358)
Ввод в эксплуатацию	644	2 826	1 264	4	(4 738)	–
Влияние изменения обменных курсов валют	296	316	499	4	41	1 156
Остаток на 31 декабря 2021 года	52 415	54 895	85 757	725	6 582	200 374
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2020 года	21 062	32 456	55 161	458	712	109 849
Амортизация за отчетный год	1 612	2 550	4 920	4	–	9 086
Восстановление ранее признанного обесценения	(2)	(39)	(7)	(3)	(83)	(134)
Выбытия	(44)	(589)	–	(1)	–	(634)
Влияние изменения обменных курсов валют	4 110	6 322	10 783	88	136	21 439
Остаток на 31 декабря 2020 года	26 738	40 700	70 857	546	765	139 606
Остаток на 1 января 2021 года	26 738	40 700	70 857	546	765	139 606
Амортизация за отчетный год	1 775	2 582	5 171	79	–	9 607
Восстановление ранее признанного обесценения	(7)	(14)	–	–	(119)	(140)
Выбытия	(15)	(277)	–	(1)	–	(293)
Влияние изменения обменных курсов валют	166	250	445	4	3	868
Остаток на 31 декабря 2021 года	28 657	43 241	76 473	628	649	149 648
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2020 года	24 753	11 338	8 618	54	4 413	49 176
На 31 декабря 2021 года	23 758	11 654	9 284	97	5 933	50 726

Амортизационные отчисления в размере 9 018 млн руб. были отражены в составе себестоимости продаж (за 2020 год: 8 597 млн руб.), 42 млн руб. – в составе коммерческих расходов (за 2020 год: 40 млн руб.) и 88 млн руб. – в составе административных расходов (за 2020 год: 89 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы не было объектов основных средств, которые служили залоговым обеспечением по кредитным обязательствам Группы и компаний, находящихся под общим контролем.

Основные средства на стадии строительства

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 810 млн руб. и 404 млн руб., соответственно.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию 31 декабря 2021 года руководство Компании провело анализ балансовой стоимости нефинансовых активов на предмет наличия индикаторов обесценения. Признаков обесценения обнаружено не было. Однако руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, по которым потребовалось восстановление ранее созданного резерва на сумму 140 млн руб. на 31 декабря 2021 года (134 млн руб. на 31 декабря 2020 года).

10 Займы, выданные связанным сторонам

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные займы связанным сторонам:		
- материнской компании	10 671	11 386
- компаниям, находящимся под общим контролем	35 283	39 816
	45 954	51 202

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным краткосрочным займам на 31 декабря 2021 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2020 года: MIACR – 2-7 дней, за исключением части займа на сумму 6 920 млн руб., которая имеет целевой характер и по которой в 2020 году было принято решение о снижении процентной ставки до 0,01%), а также займа, выданного материнской компании на сумму 10 173 млн руб. под 6,5%.

Сумма процентов, начисленных по займам выданным, на 31 декабря 2021 года составила 761 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 621 млн руб.). Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2021 года представлены займами шести компаниям на общую сумму 35 020 млн руб., (на 31 декабря 2020 года: представлены займами пяти компаниям на общую сумму 39 816 млн руб.).

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем, являются займами до востребования.

11 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые вложения	53	–	–	–	53	–
Основные средства	–	–	(6 853)	(7 083)	(6 853)	(7 083)
Запасы	–	2	(34)	(83)	(34)	(81)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	4	–	–	–	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35	26	(3)	(8)	32	18
Кредиты и займы	–	29	–	–	–	29
Резерв на восстановление окружающей среды	77	71	–	–	77	71
Убытки, перенесенные на будущие периоды	34	367	–	–	34	367
Прочее	56	22	(2)	–	54	22
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	255	521	(6 892)	(7 174)	(6 637)	(6 653)

(b) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

млн руб.	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе отчета о движении капитала	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2020 года
Основные средства	(5 966)	36	—	(1 153)	(7 083)
Запасы	10	(101)	—	10	(81)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5)	9	—	—	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54	(52)	—	16	18
Кредиты и займы	8	(148)	168	1	29
Резерв на восстановление окружающей среды	78	(7)	—	—	71
Убытки, перенесенные на будущие периоды	—	358	—	9	367
Прочее	3	19	—	—	22
Итого	(5 818)	114	168	(1 117)	(6 653)

млн руб.	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе отчета о движении капитала	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2021 года
Финансовые вложения	—	53	—	—	53
Основные средства	(7 083)	249	—	(19)	(6 853)
Запасы	(81)	48	—	(1)	(34)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	(5)	—	1	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13	—	1	32
Кредиты и займы	29	(29)	—	—	—
Резерв на восстановление окружающей среды	71	6	—	—	77
Убытки, перенесенные на будущие периоды	367	(335)	—	2	34
Прочее	22	34	—	(2)	54
Итого	(6 653)	34	—	(18)	(6 637)

(c) Движение текущего налога на прибыль

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Переплата по налогу на прибыль на начало года	(36)	(43)
Начисление налога на прибыль за год	321	—
Корректировка в отношении предшествующих лет	1	10
Налог на прибыль уплаченный	(345)	(47)
Получено по зачетам	92	27
Влияние изменения обменных курсов валют	9	17
Задолженность/(переплата) по налогу на прибыль на конец года	42	(36)

12 Запасы

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и расходные материалы	4 524	3 336
Незавершенное производство	17 381	11 501
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 290	28
	24 195	14 865
Резерв под обесценение запасов	(5)	(11)
	24 190	14 854

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	12 592	10 570
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1 836	686
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(95)	(84)
Чистая торговая дебиторская задолженность	14 333	11 172
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	223	787
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	515	263
Чистая прочая дебиторская задолженность	738	1 050
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	1 360	5 678
Авансы, выданные третьим сторонам	614	490
Авансовые платежи по прочим налогам	1 908	92
Авансовые платежи по налогу на прибыль	—	36
НДС к возмещению	1 394	525
	20 347	19 043

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма дебиторской задолженности в размере 4 230 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 5 666 млн руб.) относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 21.

14 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остатки на банковских счетах	24	33
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	24	33

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 21.

15 Капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2021 год	2020 год
Разрешенные к выпуску акции	5 505 305	5 505 305
Выпущены за денежные средства	5 505 305	5 505 305
Номинальная стоимость	0,2 руб.	0,2 руб.
В обращении на начало года	5 505 305	5 505 305
В обращении на конец года, полностью оплаченные	5 505 305	5 505 305

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

Начисленных и выплаченных в 2021 году в пользу акционера дивидендов не было (в 2020 году: 9 000 млн руб. (1 635 руб. на акцию)).

(c) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления.

(d) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между балансовой стоимостью приобретенных активов и уплаченным вознаграждением в рамках сделки по приобретению бизнеса под общим контролем.

На 31 декабря 2020 года в результате изменения денежных потоков по займам выданным компаниям, находящимся под общим контролем, вызванных снижением ставки процента, было признано уменьшение дополнительного капитала на сумму 687 млн рублей.

16 (Убыток)/прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2021 год был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 929 млн руб. (в 2020 году: убытка – 2 574 млн руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2020 году: 5 505 305 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 21.

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	14 859	7 388
Необеспеченные займы от связанных сторон	—	273
Начисленные проценты	83	78
	14 942	7 739

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

Условия и график погашения на 31 декабря 2021 года

млн руб.	Всего	2022 год
Необеспеченные банковские кредиты		
Фиксированная ставка		
Долл. США 2,15%	7 429,5	7 429,5
Долл. США 2,25%	7 429,5	7 429,5
	14 859	14 859
Начисленные проценты	83	83
Итого	14 942	14 942

Условия и график погашения на 31 декабря 2020 года

млн руб.	Всего	2021 год
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон		
Плавающая ставка		
Рубли MIA CR 2-7 дн	273	273
	273	273
Фиксированная ставка		
Долл. США 2,97%	7 388	7 388
	7 388	7 388
Начисленные проценты	78	78
Итого	7 739	7 739

18 **Облигации**

Облигации 08 серии

В апреле 2011 года Компания разместила 15 000 000 облигаций 08 серии номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 15 млрд руб. со сроком погашения через десять лет. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 8,5% годовых с даты размещения до апреля 2015 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2011 года.

6 апреля 2015 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года. 10 апреля 2017 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 9% на период с апреля 2017 года по апрель 2019 года.

В течение 2015-2017 годов Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 8 069 384 штук. Также в указанный период на вторичном рынке были размещены облигации в количестве 833 793 штук.

29 марта 2019 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2019 года по апрель 2021 года.

10 апреля 2019 года в рамках oferty было выкуплено 23 758 облигаций на общую сумму 24 млн руб.

5 апреля 2021 года Компания погасила обязательства по облигациям 08 серии в полном объеме.

Облигации БО-01 серии

19 апреля 2016 года Компания разместила 10 000 000 биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в случае предъявления их держателями через три года. По облигациям была установлена купонная ставка 12,85% годовых с даты размещения до апреля 2019 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2016 года.

4 апреля 2019 года Компания установила новую ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2019 года по апрель 2020 года.

18 апреля 2019 года в рамках oferty было выкуплено 3 824 604 облигаций на общую сумму 3 825 млн руб.

2 апреля 2020 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2020 года по апрель 2021 года.

16 апреля 2020 года Компания исполнила обязательства по выкупу 6 137 579 облигаций в рамках oferty на общую сумму 6 138 млн руб.

31 марта 2021 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2021 года до даты погашения облигаций.

15 апреля 2021 года в рамках oferty было выкуплено 7 544 облигации на общую сумму 7,5 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 30 263 облигации.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 21 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 37 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации БО-02, БО-03, БО-04 серии

26 июля 2012 года единственным акционером Компании принято решение о выпуске ценных бумаг (биржевых облигаций серии БО-02, БО-03, БО-04). Биржевым облигациям неконвертируемым процентным документарным на предъявителя с обязательным централизованным хранением с обеспечением, присвоены идентификационные номера: 4B02-02-20075-F, 4B02-03-20075-F, 4B02-04-20075-F. Количество ценных бумаг каждого выпуска: БО-02 – 10 000 000 штук, БО-03 – 5 000 000 штук, БО-04 – 5 000 000 штук.

На момент подписания настоящей финансовой отчетности размещение данных биржевых облигаций не произошло.

Мультивалютная программа биржевых облигаций

30 июня 2016 года Мультивалютной Программе биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 70 млрд руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте был присвоен идентификационный номер: 4-20075-F-001P-02E.

В 2019 году в рамках Мультивалютной программы биржевых облигаций Компания разместила облигации в размере 60 000 000 штук, а именно:

- 29 апреля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-01 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в апреле 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 9,0% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 14 997 млн руб. (на 31 декабря 2020 года составила 15 494 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 11 июля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-02 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в январе 2023 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 8,60% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 14 937 млн руб. (на 31 декабря 2020 года составила 15 558 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 12 сентября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-03 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в сентябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 8,25% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 14 873 млн руб. (на 31 декабря 2020 года составила 15 429 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 14 ноября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-04 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в ноябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 7,45% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 14 805 млн руб. (на 31 декабря 2020 года составила 15 296 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

Поскольку по состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании имелись обязательства на выкуп по требованию владельцев облигаций серии БО-001Р-01 в апреле 2022 года, облигаций серии БО-001Р-03 в сентябре 2022 года, облигаций серии БО-001Р-04 в ноябре 2022 года, соответственно, данные облигации были отнесены к краткосрочным обязательствам.

Мультивалютная программа биржевых облигаций стоимостью 100 млрд руб.

6 апреля 2020 года Мультивалютной Программе биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 100 млрд руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте был присвоен идентификационный номер: 4-20075-F-002Р-02Е.

В 2020 году в рамках Мультивалютной программы биржевых облигаций Компания разместила облигации в размере 10 000 000 штук, а именно:

- 9 июня 2020 года Компания разместила 10 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-002Р-01 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в июне 2023 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 6,5% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2021 года составила 9 615 млн руб. (на 31 декабря 2020 года составила 9 986 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обращении находилось 10 000 000 облигаций.

19 Резервы

млн руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	410	390	–	800
Резервы, начисленные в отчетном году	53	23	24	100
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	(58)	–	(58)
Актуарная прибыль по планам с установленными выплатами	(47)	–	–	(47)
Резервы, использованные в отчетном году	(27)	–	–	(27)
Влияние изменения обменных курсов валют	(9)	(1)	1	(9)
Остаток на 31 декабря 2020 года	380	354	25	759
<i>Долгосрочные</i>	<i>350</i>	<i>249</i>	–	<i>599</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>30</i>	<i>105</i>	<i>25</i>	<i>160</i>
Остаток на 1 января 2021 года	380	354	25	759
Резервы, начисленные в отчетном году	47	38	–	85
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	(14)	–	(14)
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами	14	–	–	14
Резервы, использованные в отчетном году	(40)	–	–	(40)
Влияние изменения обменных курсов валют	1	–	4	5
Остаток на 31 декабря 2021 года	402	378	29	809
<i>Долгосрочные</i>	<i>366</i>	<i>190</i>	–	<i>556</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>36</i>	<i>188</i>	<i>29</i>	<i>253</i>
	402	378	29	809

(а) Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа в добровольном порядке осуществляет ряд программ по пенсионному обеспечению и выплатам работникам. К числу таких программ относятся программы долгосрочных выплат работникам и выплат по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионера.

Вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы было соответственно 6 300 и 6 321 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составляло 4 934 и 5 010 человек, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2022 года, составят 36 млн руб.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном AAG по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Ставка дисконтирования	8,5%	6,0%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,7%	7,1%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,5%	4,0%
Текучесть кадров	5,0%	5,0%
Смертность	Население СССР за 1985 год	Население СССР за 1985 год
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re	70% от таблиц Munich Re

(b) Восстановление окружающей среды и переселение жителей жилого района Чекановский

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды Группа имеет обязательства по устранению загрязнения земельных участков, которым был нанесен ущерб в ходе деятельности Группы, и их восстановлению до первоначального состояния. Группа создала резерв, размер которого на 31 декабря 2021 года составляет 369 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 342 млн руб.). Необходимые работы будут завершены в период с 2022 по 2038 год.

Величина данного резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельных участков, исходя из известного масштаба ущерба. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке 2,2% и 1,6% для соответствующих периодов.

В силу долгосрочного характера данного обязательства, наибольшая неопределенность при оценке его величины связана с оценкой суммы затрат, которые потребуются понести. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать, каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с государственными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

В 2007 году Компания заключила соглашение с Администрацией города Братска о переселении жителей жилого района Чекановский, находящегося в санитарно-защитной зоне завода. Группа создала соответствующий резерв, сумма резерва на 31 декабря 2021 года составляет 9 млн руб. (31 декабря 2020 года: 12 млн руб.). Расходы по завершённым этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2021 году составили 0,4 млн руб. (2020 год: 1 млн руб.).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	4 896	2 884
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	6 073	1 422
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>6 032</i>	<i>1 346</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>41</i>	<i>76</i>
Авансы полученные от третьих сторон	7	2
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	173	197
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>173</i>	<i>197</i>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	1 119	904
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами	188	123
Налог на прибыль к уплате	43	—
Прочие налоги к уплате	541	1 607
	13 040	7 139

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма кредиторской задолженности 1 399 млн руб. относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 245 млн руб.).

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

Авансы полученные представляют собой договорные обязательства по выполнению обязательств по договорам с покупателями и отражаются в отчете о финансовом положении по строке Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные. Авансы полученные являются краткосрочными, и выручка в отношении обязательства по договору на начало периода полностью признается в течение периода.

21 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением перечисленных ниже случаев.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Облигации: справедливая стоимость была определена исходя из котировок на фондовой бирже Московская биржа (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости) (см. примечание 18).

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов или процентных ставок могут негативно повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя доходность инвестиций.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения рыночных процентных ставок в основном связан с краткосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой (см. примечание 17). Группа контролирует расходы по уплате процентов путем отслеживания изменений в процентных ставках по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам, займам и облигациям Группы (за исключением задолженности по процентам) на отчетные даты:

млн руб.	Эффективная ставка, %	31 декабря 2021 года	Эффективная ставка, %	31 декабря 2020 года
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Облигации	6,5%-12,85%	70 030	6,5%-9%	76 542
Кредиты и займы	2,15%-2,25%	14 859	2,97%	7 388
Кредиты и займы с плавающей ставкой				
Кредиты и займы		—	4,14%-5,96%	273
		84 889		84 203

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения и собственного капитала Группы к возможным изменениям в процентных ставках при условии неизменности всех остальных переменных. Анализ был проведен на одинаковых условиях для всех представленных периодов.

млн руб.	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение/ (увеличение) капитала за год
На 31 декабря 2021 года			
Базисные процентные пункты	+100	—	—
Базисные процентные пункты	-100	—	—
На 31 декабря 2020 года			
Базисные процентные пункты	+100	(3)	2
Базисные процентные пункты	-100	3	(2)

(ii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях.

млн руб.	Выраженные в рублях	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы выданные	45 954	51 202
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 317	12 657
Прочие финансовые вложения	183	380
Денежные средства и их эквиваленты	21	33
Кредиты и займы	—	(289)
Облигации	(71 415)	(78 939)
Резервы	(809)	(759)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12 628)	(6 672)
Нетто-величина риска	(21 377)	(22 387)

Анализ чувствительности изменения курсов валют

Результаты анализа ниже, показывают индикативное изменения курсов валют на прибыль Группы до налогообложения по состоянию на отчетную дату (и, соответственно, величину нераспределенной прибыли). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Увеличение капитала за год
Укрепление курса долл. США к руб.	15%	3 187	2 482
млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Увеличение капитала за год
Укрепление курса долл. США к руб.	15%	3 244	2 595

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы состоит в том, чтобы поддерживать достаточный уровень денежных средств и их эквивалентов или обеспечивать необходимое финансирование путем привлечения целевых кредитов в объеме, достаточном для исполнения производственных и финансовых обязательств Группы.

Ниже представлена информация о сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы и финансовых гарантий, выданных Группой (см. примечание 24). Сроки погашения были определены на основании недисконтированных денежных потоков (включая выплаты процентов, рассчитанных согласно установленным договорами ставкам, или, в случае переменной ставки – по ставкам, действующим на отчетную дату) и исходя из наиболее ранних возможных сроков требования погашения задолженности.

31 декабря 2021 года						
Недисконтированные потоки денежных средств						
по договору						
млн руб.	В течение 1 года или по требо- ванию	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансо- вая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	6 015	–	–	–	6 015	6 015
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	6 261	–	–	–	6 261	6 261
Облигации, включая проценты к уплате	49 965	25 974	–	–	75 939	71 415
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	15 116	29	–	–	15 145	14 942
Обязательство по аренде	20	20	26	1	67	72
Финансовые гарантии	382 042	–	–	–	382 042	–
	459 419	26 023	26	1	485 469	98 705

31 декабря 2020 года					
Недисконтированные потоки денежных средств					
по договору					
млн руб.	В течение 1 года или по требо- ванию	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого	Балансо- вая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	5 395	–	–	5 395	5 395
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 545	–	–	1 545	1 545
Облигации, включая проценты к уплате	13 420	49 965	25 974	89 359	78 939
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	7 930	–	–	7 930	7 739
Обязательство по аренде	–	76	15	91	51
Финансовые гарантии	363 189	–	–	363 189	–
	391 479	50 041	25 989	467 509	93 669

(d) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции преимущественно с компаниями, находящимися под общим контролем. Согласно установленному в Группе порядку, все покупатели и заказчики, желающие вести торговые операции на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят кредитную оценку. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль над остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Группа не требует выставления отдельного обеспечения по дебиторской задолженности. Информация об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в примечании 13.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года – 38% и 91% дебиторской задолженности, соответственно, составляет задолженность от одного из основных контрагентов.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по связанным сторонам, находящимся под общим контролем, определяется на основе кредитного риска Объединенной Компании «РУСАЛ», а также на основе данных о сроках погашения дебиторской задолженности. Руководство считает, что риск кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по связанным сторонам, находящимся под общим контролем, низкий. На 31 декабря 2021 года был создан резерв в отношении этой задолженности в размере 2 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 24 млн руб.).

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по прочим контрагентам определяется в соответствии с матрицей резервов. Матрица резервов основана на исторических данных о просроченной задолженности и фактическом опыте кредитных убытков на протяжении последних двух лет.

Ниже представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой, прочей дебиторской задолженности по прочим контрагентам на каждую отчетную дату:

31 декабря 2021 года				
	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	2 256	0%	—	Нет
Просроченная на 1-30 дней	2	2%	—	Нет
Просроченная на 31-60 дней	—	10%	—	Нет
Просроченная на 61-90 дней	—	50%	—	Нет
Просроченная более 90 дней	93	100%	93	Да
Итого	2 351		93	

31 декабря 2020 года				
	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	836	0%	—	Нет
Просроченная на 1-30 дней	24	2%	—	Нет
Просроченная на 31-60 дней	4	10%	—	Нет
Просроченная на 61-90 дней	1	50%	—	Нет
Просроченная более 90 дней	84	100%	84	Да
Итого	949		84	

Кредитное качество займов, выданных связанным сторонам

Выдача займов осуществляется в рамках глобального планирования и управления денежными потоками Группы РУСАЛ. Руководство Группы считает, что займы, выданные связанным сторонам, являются возмещаемыми на представленные отчетные даты.

Величина кредитного риска Группы равна совокупному остатку финансовых активов, отраженному в консолидированном отчете о финансовом положении, и выданных финансовых гарантий. Руководство считает, что по состоянию на отчетные даты, с учетом финансового положения заемщиков, кредитный риск по займам, выданным связанным сторонам, и выданным гарантиям является низким. Общая сумма выданных гарантий отражена в примечании 24.

(е) Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения задолженности.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы не было финансовых инструментов, которые бы удовлетворяли критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

22 Будущие обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2021 года величина обязательств составляет 608 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2020 года: 2 477 млн руб., включая НДС).

23 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны. Группа не осуществляет полного страхования своих активов, задействованных в производстве алюминия, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы, или в связи с авариями. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

(b) Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы нет существенных незавершенных судебных разбирательств.

(с) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют условные обязательства по налогам.

(d) Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные мощности. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионе деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

(e) Социальные обязательства

Группа участвует в обязательных и добровольных местных социальных программах. Объектами местной инфраструктуры и результатами социальных программ могут, как правило, пользоваться все местные жители, а не только работники Группы.

Существование обязательства, возникающего из рамочных соглашений с Благотворительной организацией Фонд «Центр социальных программ», по состоянию на отчетную дату зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой. Оценочное значение или диапазон оценочных значений по данному условному обязательству не поддаются определению ввиду неопределенности и также существует неопределенность в отношении срока исполнения этого условного обязательства.

24 Операции между связанными сторонами

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в примечании 4, о займах и процентных доходах, выданных связанным сторонам, – в примечаниях 10 и 7, соответственно, о торговой дебиторской задолженности связанных сторон – в примечании 13, о торговой кредиторской задолженности перед связанными сторонами – в примечании 20, о займах и процентных расходах по займам, полученным от связанных сторон, – в примечаниях 17 и 7, соответственно.

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал (см. примечание 6), составили:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Заработная плата и премии	114	113
	114	113

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы АО «РУСАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». В 2021 году вознаграждение за услуги управляющей компании было учтено в части административных расходов и составило 1 409 млн руб. (в 2020 году: 2 686 млн руб.)

(b) Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Группа совершает операции со связанными сторонами, которые являются компаниями, связанными через материнскую компанию, или находящимися под контролем акционеров материнской компании или под общим контролем.

Операции по закупкам у связанных сторон сырья и услуг за период составили:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(18 341)	(8 779)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(33 416)	(32 452)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(890)	(830)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(1 625)	(210)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(39)	(30)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(1 610)	(1 159)
	(55 921)	(43 460)

(с) Операции с материнской компанией

Группа совершает операции с материнской компанией – АО «Русский Алюминий».

Операции по закупкам у материнской компании за период представлены в таблице ниже:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Закупки сырья – у материнской компании	(496)	(252)
	(496)	(252)

Договоры на покупку электроэнергии

В октябре 2016 года Группа заключила новые долгосрочные договоры со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, на поставку электроэнергии и мощности, начиная с 2017 года и вплоть до 2026 года. Закупки будут производиться по ценовой формуле, близкой к рыночной цене. Объемы электроэнергии, согласно новым долгосрочным контрактам, приведены в таблице ниже:

Год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год
млн КВт-час	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194
млн руб.	18 874	18 874	18 926	18 874	18 874

Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) ОК «РУСАЛ» на 31 декабря 2021 года – 238 082 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 229 043 млн руб.).

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2021 года – 127 228 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 120 982 млн руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы были обязательства по договорам поручительств на сумму 4 559 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 6 714 млн руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

В мае 2017 году ОК «РУСАЛ» и компании, находящиеся под общим контролем, заключили синдицированную сделку предэкспортного финансирования с банками-кредиторами. Договоры поручительства в рамках кредитного соглашения ОК «РУСАЛ» и компаний, находящихся под общим контролем, с банками-кредиторами истекают в срок до мая 2022 года.

В случае неисполнения обязательств по кредитным соглашениям, заключенным ОК «РУСАЛ» и компаниями, находящимися под общим контролем, с банками-кредиторами, действуют заключенные Компанией соглашения с банками-кредиторами группы РУСАЛ о предоставлении банкам прав безакцептного списания денежных средств с расчетных счетов Компании, открытых в этих банках.

25 События после отчетной даты

Растущая геополитическая напряженность и недавние события на Украине оказали отрицательное влияние на российскую экономику, включая трудности с привлечением международного финансирования, значительное увеличение волатильности на рынке ценных бумаг и валют, а также обесценение национальной валюты и высокие темпы инфляции.

Соединенные Штаты Америки и Европейский союз наложили санкции, ограничивающие доступ некоторых российских банков к европейским финансовым рынкам, иностранные активы отдельных банков были заморожены, доступ российских компаний к рынкам евро и доллара США был ограничен.

Некоторые другие страны объявили о новых пакетах санкций в отношении отдельных российских юридических лиц и граждан.

В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлении иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

В марте 2022 года Австралия запретила экспорт глинозема и бокситов в Российскую федерацию. В начале 2022 года Группа РУСАЛ временно приостановила производство на ООО «Николаевский глиноземный завод» ввиду развивающихся событий на Украине. Эти меры и события могут оказать влияние на доступность или стоимость закупочных цен глинозема и бокситов для компаний Группы РУСАЛ. Основные международные транспортные компании временно приостановили прием заказов на отправки в и из Российской Федерации, что привело к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, а также впоследствии может привести к дополнительным логистическим затратам.

Если ситуация сохранится или продолжит существенно развиваться, включая потерю Группой РУСАЛ значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые рынки, это может повлиять на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы.

Группа расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода.

Возможно введение дополнительных санкций и ограничений в отношении деятельности российских юридических лиц и граждан, а также ответные действия и меры со стороны правительства Российской Федерации масштаб и последствия которых оценить невозможно.

В январе 2022 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-02 за 3-й купонный период в размере 643 200 тыс. руб.

В феврале 2022 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-04 за 10-й купонный период в размере 278 550 тыс. руб.

В марте 2022 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-03 за 5-й купонный период в размере 617 100 тыс. руб.

В апреле 2022 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-01 за 6-й купонный период в размере 673 200 тыс. руб.

21 апреля 2022 года было выполнено плановое погашение кредита ВБРР в размере 100 млн долл. США и выбран новый кредит в размере 7 800 млн руб. сроком на 1 год по ставке КС + 3%.

27 апреля 2022 года планируется проведение оферты по облигациям серии БО-001Р-01.