

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «РУСАЛ Братск»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Апрель 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «РУСАЛ Братск»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
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

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 102773970203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

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 («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 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 этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на подпункт (д) Примечания 1 «Общие положения» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что геополитическая напряженность и санкции, введенные рядом государств, вместе с волатильностью на сырьевых, фондовых, валютных рынках и процентных ставок могут существенно повлиять на операционную, инвестиционную и финансовую деятельности Группы, а также, что Группа понесла чистый убыток в сумме 10 289 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., и на эту дату краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 37 715 млн руб.



Данные события и условия, а также прочие обстоятельства, изложенные в подпункте (d) Примечания 1 «Общие положения» к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 26 «Операции между связанными сторонами» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении. 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 каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий 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 этим вопросам. 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 указанных ниже вопросов, 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

Оценка займов выданных на предмет обесценения

Стоимость займов, выданных связанным сторонам, являющимся финансовыми вложениями Группы, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, по состоянию на 31 декабря 2023 г. составила 30 823 млн руб.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» организация должна признавать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости. По состоянию на каждую отчетную дату организация должна оценивать, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При применении данного стандарта требуются существенные суждения и допущения, для которых характерен высокий уровень неопределенности.

В рамках наших процедур мы, среди прочего:

- ▶ проанализировали учетную политику Группы по учету финансовых вложений и информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки, раскрытоую в консолидированной финансовой отчетности;
- ▶ 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;



Ключевой вопрос аудита

Процесс оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях в отношении изменения кредитного рейтинга и соответствующего кредитного риска по финансовым инструментам. По этим причинам и с учетом существенности суммы займов, выданных связанным сторонам, по состоянию на 31 декабря 2023 г., данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита.

Информация об учетной политике Группы по учету финансовых инструментов раскрыта в подпункте (е) Примечания 3 «Основные положения учетной политики» к консолидированной финансовой отчетности, а информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в Примечании 11 «Займы, выданные связанным сторонам» к консолидированной финансовой отчетности.

Анализ основных средств на обесценение

Анализ основных средств на обесценение являлся ключевым вопросом аудита в связи с существенностью остатка основных средств в консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, использованных руководством при выполнении тестирования на возможное обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен на алюминий на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен на алюминий, их долгосрочные прогнозы, рост логистических затрат могут свидетельствовать о том, что могут быть понесены убытки от обесценения основных средств.

Оценка возмещаемой стоимости основных средств основывается на наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности использования. По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку ценности использования на основании моделей дисконтированных денежных потоков.

Информация в отношении результатов выполненного тестирования на обесценение приведена в Примечании 10 «Основные средства», подпункт «Тестирование основных средств на обесценение» к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

- ▶ выполнили проверку полноты и точности использованных данных о займах, выданных связанным сторонам;
- ▶ выполнили проверку адекватности раскрытия в консолидированной финансовой отчетности информации о займах, выданных связанным сторонам, и о резервах в отношении ожидаемых кредитных убытков по этим финансовым активам.

Мы проанализировали оценку руководства относительно наличия или отсутствия индикаторов обесценения и, соответственно, необходимости проведения тестирования на обесценение. По итогам оценки тестирование на обесценение основных средств было проведено. Наши процедуры включали, среди прочего:

- ▶ сравнение ключевых допущений, таких как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые цены на закупку глинозема, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования, использованные в модели дисконтированных денежных потоков Группы, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными;
- ▶ анализ исторической точности прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами;
- ▶ проверка математической точности модели и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предпосылках;
- ▶ с помощью наших внутренних специалистов по оценке мы провели анализ расчетов возмещаемой стоимости основных средств, выполненных руководством Группы;
- ▶ мы также оценили раскрытие в консолидированной финансовой отчетности, связанное с тестированием основных средств на возможное обесценение, включая раскрытие ключевых допущений и чувствительности.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

**Прочая информация, включенная в Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг
ПАО «РУСАЛ Братск»**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «РУСАЛ Братск», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «РУСАЛ Братск» за 2023 год, 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 нам будет 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аudit 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;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью 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.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

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, – Насимова Наталья Александровна.

Насимова Наталья Александровна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 15 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101700)

23 апреля 2024 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: Россия, Иркутская обл., г.о. город Братск, г. Братск, п/р п. 04, зд. 1/341.

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
			(пересчитано, Примечание 4)	(пересчитано, Примечание 4)
Активы				
Основные средства	10	73 989	52 877	50 726
Прочие внеоборотные активы		846	599	517
Внеоборотные активы		74 835	53 476	51 243
Запасы	13	22 074	22 941	24 190
Займы, выданные связанным сторонам	11	30 823	40 809	45 954
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	17 207	17 877	15 071
Предоплаты и НДС к возмещению	14	3 980	5 934	5 276
Денежные средства и их эквиваленты	15	201	260	24
Оборотные активы		74 285	87 821	90 515
Итого активов		149 120	141 297	141 758
Капитал				
Уставный капитал		1	1	1
Добавочный капитал		9 507	2 007	2 007
Прочие резервы		76	33	132
Резерв курсовых разниц		30 482	24 179	26 167
Нераспределенная прибыль/(убыток)		(10 098)	(198)	4 823
Итого капитала	16	29 968	26 022	33 130
Обязательства				
Кредиты и займы	18	1 031	—	—
Облигации	20	30	30	25 030
Резервы	21	748	716	556
Отложенные налоговые обязательства	12	3 722	4 995	6 637
Обязательства по финансовым гарантиям	19	678	1 155	1 278
Прочие долгосрочные обязательства		943	248	53
Долгосрочные обязательства		7 152	7 144	33 554
Кредиты и займы	18	99 741	65 954	14 942
Облигации	20	—	29 159	46 385
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	11 712	12 276	13 040
Обязательства по финансовым гарантиям	19	412	522	454
Резервы	21	135	220	253
Краткосрочные обязательства		112 000	108 131	75 074
Итого обязательств		119 152	115 275	108 628
Итого капитала и обязательств		149 120	141 297	141 758

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2024 года и от имени руководства ее подписал:

Зенкин Е.Ю.

Руководитель

ПАО «РУСАЛ Братск»

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2023 года	2022 года (пересчитано, Примечание 4)
Выручка	5	145 430	149 469
Себестоимость продаж	6	(140 808)	(136 393)
Валовая прибыль		4 622	13 076
Коммерческие расходы	6	(1 974)	(2 147)
Административные расходы	6	(4 258)	(4 377)
Прочие операционные расходы	6	(1 030)	(1 268)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(2 640)	5 284
Финансовые доходы	8	3 664	5 194
Финансовые расходы	8	(13 841)	(16 243)
Убыток до налогообложения		(12 817)	(5 765)
Доход по налогу на прибыль	9	2 528	1 287
Убыток за отчетный год		(10 289)	(4 478)
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	21	43	(99)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		6 303	(1 987)
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		6 346	(2 086)
Общий совокупный расход за отчетный год		(3 943)	(6 565)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	17	(1 869)	(813)

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2022 года (до пересчета)	4	1	2 007	132	26 167	6 555	34 862
Операции по финансовым гарантиям (пересчет)	4, 19	—	—	—	—	(1 732)	(1 732)
Остаток на 1 января 2022 года (пересчитано)	4	1	2 007	132	26 167	4 823	33 130
Убыток за отчетный год		—	—	—	—	(4 478)	(4 478)
Операции по финансовым гарантиям (пересчет)	4, 19	—	—	—	—	(543)	(543)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления	4	—	—	—	(1 988)	—	(1 988)
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	19	—	—	(99)	—	—	(99)
Остаток на 31 декабря 2022 года (пересчитано)	4	1	2 007	33	24 179	(198)	26 022
млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2023 года (пересчитано)	4	1	2 007	33	24 179	(198)	26 022
Убыток за отчетный год		—	—	—	—	(10 289)	(10 289)
Операции по финансовым гарантиям	19	—	—	—	—	389	389
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		—	—	—	6 303	—	6 303
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	19	—	—	43	—	—	43
Прочие поступления от акционеров	16	—	7 500	—	—	—	7 500
Остаток на 31 декабря 2023 года		1	9 507	76	30 482	(10 098)	29 968

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря		
	2022 года		(пересчитано, Примечание 4)
	Прим.	2023 года	
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток за отчетный год		(10 289)	(4 478)
Корректировки			
Расходы по амортизации		8 760	8 955
Расходы по начислению резерва под обесценение внеоборотных активов	6, 10	84	193
Расходы по начислению резерва по обесценению финансовых вложений	6	–	(9)
(Доходы от восстановления резерва по обесценению запасов) / расходы по начислению	13	(1)	1
Расходы по начислению резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности		65	9
Убыток от выбытия основных средств		288	73
Чистые финансовые расходы	8	10 177	11 049
(Доходы от восстановления резервов) / расходы по начислению резервов		(22)	60
Прочие неденежные операции		137	61
Доход по налогу на прибыль	9	(2 528)	(1 287)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		6 671	14 627
(Увеличение)/уменьшение запасов		8 575	(38)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		2 939	(2 613)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 096	(510)
Использование резервов		(88)	(60)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		19 193	11 406
Налог на прибыль уплаченный	12	(155)	(88)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		19 038	11 318
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		11	21
Проценты, полученные по займам выданным		2 936	4 281
Приобретение основных средств		(19 695)	(14 250)
Приобретение нематериальных активов		–	–
Размещение (возврат) краткосрочных депозитов		18	(11)
Займы, выданные связанным сторонам		(16 522)	(39 828)
Возврат заемных средств		26 667	45 129
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(6 585)	(4 658)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		34 272	91 269
Выплаты по кредитам и займам		(49 420)	(90 333)
Выплаты по облигациям		–	–
Проценты уплаченные		(4 718)	(7 147)
Выплаты по обязательствам по аренде		(133)	(134)
Поступления денежных вкладов акционеров		7 500	–
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(12 499)	(6 345)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(46)	315
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		260	24
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(13)	(79)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	15	201	260

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» (далее совместно по тексту пояснений – «Группа»).

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».

Постановлением Главы Администрации г. Братска от 26 ноября 1992 года № 1102 зарегистрировано 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» (ОКПО 05785247). 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» (ОГРН 1023800836377 от 13 августа 2002 года). 20 апреля 2017 года внесена запись в ЕГРЮЛ о смене организационно-правовой формы Общества: с Открытого акционерного общества на Публичное акционерное общество. В 2022 году на основании Решения Единственного акционера ПАО «РУСАЛ Братск» от 30 июня 2022 года в Устав (ред. № 5) внесены изменения (запись в ЕГРЮЛ 21 июля 2022 года за ГРН 2223800328915). 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 «РУСАЛ».

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»).

Исходя из публично доступной и иной, имеющейся в распоряжении Компании информации, по состоянию на 31 декабря 2023 года и на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Олег Владимирович Дерипаска является физическим лицом, которое косвенно имеет преобладающее участие более 25 процентов в капитале МКПАО «ОК РУСАЛ». Физическое лицо, которое имеет возможность контролировать действия МКПАО «ОК РУСАЛ» и Компанию, отсутствует.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 26.

(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 фондовы, потребительские и валютные рынки. 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.

(c) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Компания, кроме прочих, была внесена в список Лиц особых категорий и запрещенных лиц (далее – «Список SDN») Управлением по контролю над иностранными активами Министерства финансов США (далее – «Управление») («Санкции Управления»).

В связи с этим, все имущество или права на имущество Компании и ее дочерних компаний, находящихся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы, должны были быть заморожены, и их передача, оплата, экспорт, вывод или иные операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Компанией, ее главным акционером, МКПАО «ЭН+ ГРУП» («EN+», ранее – «En+ Group Plc»), а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 года Управление объявило о безотлагательном исключении Компании и EN+ из списка SDN. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, в частности, от внесения изменений в структуру корпоративного управления. Кроме того, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, смены председателя Совета директоров, а также для постоянного представления Управлению отчетов и удостоверяющих документов о соблюдении условий для снятия санкций.

(d) Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Существенный объем операций Компания выполняет со связанными сторонами под общим контролем, и деятельность Компании в значительной мере зависит от деятельности материнской компании МКПАО «ОК РУСАЛ» и Группы РУСАЛ, в которую входит Компания (Примечание 1, подпункт а). Группа РУСАЛ предоставила Компании письмо о поддержке со стороны материнской компании, подтверждающее ее намерение и возможность предоставить Компании необходимую финансовую поддержку на период по крайней мере до 31 декабря 2025 года.

Введенные рядом государств в марте 2022 года запреты и санкции повлияли на доступность или закупочные цены сырья и материалов для Группы РУСАЛ. Трудности логистики привели к пересмотру цепочек поставок и продаж и увеличению транспортных издержек. Если геополитическая напряженность сохранится или существенно ухудшиться, что подразумевает потерю Группой РУСАЛ значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые, это может повлиять на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы РУСАЛ и, следовательно, оказать негативное влияние на Компанию. Компания потенциально может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов и программ по модернизации производства.

Компания отразила чистый убыток в сумме (10 289) млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, и на эту дату краткосрочные обязательства Компании превысили оборотные активы на 37 715 млн руб.

Вышеописанные факты, а также волатильность сырьевых рынков, фондовых, валютных рынков и процентных ставок создают существенную неопределенность в способности Группы РУСАЛ и ПАО «РУСАЛ Братск» своевременно исполнять свои финансовые обязательства и продолжать свою деятельность непрерывно. Руководство постоянно оценивает текущую ситуацию и составляет прогнозы с учетом разных сценариев развития событий. Руководство Группы РУСАЛ ожидает, что цены на мировых сырьевых рынках будут расти, что улучшит результаты от операционной деятельности. Также Группа РУСАЛ пересматривает цепочки поставок и продаж, обеспечивает оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, ищет решения логистических трудностей, а также способов обслуживания своих обязательств, чтобы быстро подстроиться под экономические изменения для обеспечения деятельности Группы РУСАЛ в целом и Компании в отдельности.

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.

(б) Новые требования МСФО: опубликованные, но не вступившие в силу

Ниже раскрыты новые и исправленные стандарты, интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует принять новые и обновленные стандарты, если применимо, в момент вступления стандартов в силу.

- «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» – Поправки к МСФО (IAS) 1;
- «Долгосрочные обязательства с ковенантами» МСФО (IAS) 1;
- «Обязательства по аренде при продаже и обратном лизинге» – Поправки к МСФО (IFRS) 16;
- «Сделки финансирования поставщика» – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7;
- «Недостаток обмениваемости валюты» – Поправки к МСФО (IAS) 21.

Группа оценивает эффект от поправок на учет.

(с) Новые и дополненные стандарты и интерпретации МСФО, принятые компанией

Несколько поправок к стандартам применимы с 2023 года, но не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Определение оценочных значений» – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- «Раскрытие учетной политики» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО Практический Отчет 2;
- «Отложенные налоги по активам и обязательствам, возникающим от одной транзакции» – Поправки к МСФО (IAS) 12;
- Международная налоговая реформа – «Основа. Правила двух моделей» – Поправки к МСФО (IAS) 12.

Влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 17 «Страховые контракты» отражено в Примечании 4 «Ретроспективный пересчет в связи с изменением учетной политики».

(d) База для оценки

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

(e) 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.

(f) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений относительно применимых учетных политик и отраженных в отчетности активов, и обязательств, а также раскрытия информации об условных обязательствах на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и отраженных выручки и расходов за представленные периоды.

Профессиональные суждения и оценки были вынесены или сделаны руководством исходя из показателей прошлых периодов и с учетом ряда факторов, оцениваемых как уместные и разумные в данных обстоятельствах, результаты которых формируют основание для вынесения суждений о балансовой стоимости активов и обязательств, которая не может быть получена из других источников. При использовании иных допущений и возникновении других условий фактические результаты могут отличаться от подготовленных оценок.

Руководство регулярно пересматривает оценки и основные допущения. Изменения бухгалтерских оценок применяются в периоде, в котором эта оценка была пересмотрена, если изменение относится только к этому периоду, или в периоде изменения и в будущих периодах, если изменение влияет на текущий и будущие периоды.

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), 10 – основные средства;
- Примечание 11 – займы, выданные связанным сторонам;
- Примечание 14 – торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Примечание 19 – финансовые гарантии (поручительства);
- Примечание 21 – 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.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует предприятие, когда владеет им или имеет право на получение переменного дохода от своего участия в данной организации, и имеет право оказывать влияние на данные доходы, используя контроль над ним. При оценке контроля Группы, учитываются только реальные права (Группы и других сторон).

Инвестиции в дочерние предприятия консолидируются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты начала осуществления контроля до даты, когда контроль прекращается. Результаты всех хозяйственных операций между предприятиями Группы, включая остатки по внутригрупповым расчетам, денежные потоки, а также любую нереализованную прибыль, возникающую от внутригрупповых операций, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности в полном объеме. Нереализованные убытки, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, но только при условии, что нет признаков обесценения.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению 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, учтываемыми 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 нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранные валюты

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) Оbyкновенные 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,озведенных (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,озведенных 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.

В 2023 году Группа пересмотрела остаточный срок полезного использования по отдельным объектам основных средств. Для движимого имущества (машины и оборудование, прочие основные средства) СПИ был продлен в среднем на 2,5 года, для недвижимого имущества (здания) – в среднем на 5,5 лет. В связи с этим расходы по амортизации активов за 2023 год уменьшились на 487 млн руб. (5 717 тыс. долл.), или на 417 млн руб. (4 894 тыс. долл.) для движимого имущества и 70 млн руб. (823 тыс. долл.) для недвижимого.

1 января 2022 года Группа пересмотрела остаточный срок полезного использования по объектам основных средств, СПИ которых истекает в ближайшие 24 месяца, и у Группы есть планы по их дальнейшему использованию по истечении данного срока. Для движимого имущества (машины и оборудование, прочие основные средства) СПИ был продлен в среднем на 2 года, для недвижимого имущества (здания) – в среднем на 5 лет. В связи с этим расходы по амортизации активов за 2022 год уменьшились на 125 млн руб. (1 816 тыс. долл.).

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 (ЕГДС), 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 единицы, генерирующей денежные средства активов определяется по наибольшей величине из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Группа определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

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.

Единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), определяются Группой на основании географического расположения филиалов и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. ЕГДС состоит из всех объектов основных средств, прав пользования активами, нематериальных активов и капитальных вложений филиала, числящихся на заводах в гг. Братск, Шелехов.

(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 долевых 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;
- 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 долевые 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.

Раскрытия

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа представила непроизводные финансовые и нефинансовые активы отдельно. Остатки на 31 декабря 2022 года и 1 января 2022 года были представлены соответственно для сравнительных целей.

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 предназначено 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 непроизводных 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 23.

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 необходимости, 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.

(l) 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 оценивает, является ли договор арендой или содержит элементы аренды на основе того, предусматривает ли он право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. При заключении или переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому арендному и неарендному компоненту на основе их относительных обособленных цен. Тем не менее, при аренде объектов недвижимости, в которых она является арендатором, Группа решила не разделять компоненты, не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать арендные и неарендные компоненты как единый компонент аренды.

Группа применяет суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опции на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

При определении срока юридической защиты (т.е. максимального срока аренды) Группа учитывает, имеет ли право она и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это расторжение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф.

Группа арендует многие активы, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование. 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 в дальнейшем 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 основные средства 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 пользования в составе основных средств, в той же строке, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Увеличение стоимости актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составило 748 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 453 млн руб.).

Балансовая стоимость активов в форме права пользования указана ниже:

млн руб.	Машины и оборудование
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	406
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	954

Совокупные амортизационные отчисления в отношении активов права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили 297 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 105 млн руб.).

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала действия договора, 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.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке 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 долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи. Долгосрочная часть арендных обязательств составила 766 млн руб. на 31 декабря 2023 года (247 млн руб. на 31 декабря 2022 года). Краткосрочная часть арендных обязательств составила 205 млн руб. на 31 декабря 2023 года (223 млн руб. на 31 декабря 2022 года).

Совокупные процентные расходы по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года составили 35 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 28 млн руб.).

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 инвестиированным средствам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по деривативам и дисконт по резервам.

В состав финансовых расходов включаются проценты по облигациям, кредитам и займам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по деривативам 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 вычитаемых 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 2022 году: 98%).

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

4 Ретроспективный пересчет в связи с изменением учетной политики Группы

Группа ранее применяла к учету договоров финансовой garantии МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». С 1 января 2023 года действие данного стандарта было прекращено, и вступил в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», согласно которому необходимо принять решение о применении к договорам финансовой garantии либо МСФО (IFRS) 17, либо МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа приняла решение о применении к договорам финансовой garantии стандартов МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и скорректировала сопоставимые данные, применив ретроспективный пересчет.

Группой в качестве гаранта были выпущены договоры финансовой garantии в интересах связанных сторон под общим контролем в отношении привлеченного ими банковского финансирования. Договоры финансовой garantии со связанными сторонами безвозмездны. Учетная политика, применяемая Группой к выпущенным договорам финансовой garantии описана ниже.

При первоначальном признании выпущенного договора финансовой garantии Группа оценивает возникающее обязательство по справедливой стоимости. Если договор финансовой garantии был заключен с несвязанной стороной или со связанный стороной, но на рыночных условиях, в отсутствие свидетельств об обратном, его справедливая стоимость на дату первоначального признания, признается равной величине полученной премии. Если же договор финансовой garantии в интересах связанный стороны под общим контролем был выпущен на нерыночных условиях (в том числе, безвозмездно), то разница между его справедливой стоимостью, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», и фактическим вознаграждением отражается непосредственно в капитале как операция с конечным контролирующим акционером.

В случае если в отношении кредита, полученного связанный стороной под общим контролем, имеется несколько солидарных поручителей (гарантов), то справедливая стоимость финансовой garantии на дату признания делится на количество солидарных поручителей (гарантов) равными долями.

Впоследствии выпущенные финансовые garantии учитываются по наибольшей из следующих двух величин:

- суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с требованиями по обесценению в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; и
- первоначально признанной суммы обязательства за вычетом, когда уместно, общей величины дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Справедливая стоимость финансовой garantии, определенная при первоначальном признании, амортизируется в течение срока действия garantии на равномерной основе.

В связи с тем, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении финансовых garantий согласно МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует ретроспективный пересчет, влияние данного изменения на сопоставимые показатели в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приведено в таблицах ниже.

Влияние изменения учетной политики в отношении учета договоров финансовых гарант�й на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Сумма на 31 декабря 2022 года (до пересчета)	Сумма корректировки	Сумма на 31 декабря 2022 года (пересчитано)
Капитал			
Нераспределенная прибыль/(убыток)	1 512	(1 710)	(198)
Резерв курсовых разниц	24 146	33	24 179
Итого капитала	27 699	(1 677)	26 022
Обязательства			
Обязательства по финансовым гарант�ям	—	1 155	1 155
Долгосрочные обязательства	5 988	1 155	7 143
Обязательства по финансовым гарант�ям	—	522	522
Краткосрочные обязательства	107 609	522	108 131
Итого обязательств	113 598	1 677	115 275
Итого капитала и обязательств	141 297	—	141 297

Влияние изменения учетной политики в отношении учета договоров финансовых гарант�й на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022 года:

	Сумма на 1 января 2022 года (до пересчета)	Сумма корректировки	Сумма на 1 января 2022 года (пересчитано)
Капитал			
Нераспределенная прибыль/(убыток)	6 555	(1 732)	4 823
Итого капитала	34 862	(1 732)	33 130
Обязательства			
Обязательства по финансовым гарант�ям	—	1 278	1 278
Долгосрочные обязательства	32 276	1 278	33 554
Обязательства по финансовым гарант�ям	—	454	454
Краткосрочные обязательства	74 620	454	75 074
Итого обязательств	106 896	1 732	108 628
Итого капитала и обязательств	141 758	—	141 758

Влияние изменения учетной политики в отношении учета договоров финансовых гарантит на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Сумма за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (до пересчета)	Сумма корректировки	Сумма за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (пересчитано)
Финансовые доходы	4 629	565	5 194
Убыток до налогообложения	(6 330)	565	(5 765)
Убыток за отчетный год	(5 043)	565	(4 478)
 Прочий совокупный (расход)/доход			
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления	(2 021)	34	(1 987)
Прочий расход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	(2 120)	34	(2 086)
Общий совокупный расход за отчетный год	(7 163)	598	(6 565)
 Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(916)	103	(813)

Влияние изменения учетной политики в отношении учета договоров финансовых гарантит на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года (до пересчета)	Сумма корректировки	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года (пересчитано)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток за отчетный год	(5 043)	565	(4 478)
 Корректировки			
Чистые финансовые расходы	11 614	(565)	11 049
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности	11 318	–	11 318

5 Выручка

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	141 209	134 617
- <i>Материнская компания</i>	137 640	111 167
- <i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	3 569	23 450
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	1 553	12 008
- <i>Трети стороны</i>	602	7 938
- <i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	828	3 240
- <i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	123	830
Выручка от реализации прочей продукции	2 668	2 844
- <i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	1 713	1 936
- <i>Трети стороны</i>	955	908
 Итого выручка от договоров с покупателями	145 430	149 469

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 26 267 млн руб. за 2023 год (за 2022 год: 21 906 млн руб.).

В 2023 году основным покупателем Группы является материнская компания, совокупные продажи которой составили 95% от общей выручки (в 2022 году: материнская компания – 74%).

В 2023 году 98% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации и странах СНГ (в 2022 году: 86%), 2% в Европе (в 2022 году: 14%).

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

6 Себестоимость и прочие операционные расходы

(а) Себестоимость продаж

млн руб.	2023 год	2022 год
Затраты на электроэнергию	63 739	56 411
Материальные затраты	46 120	41 313
Расходы на персонал	10 164	9 236
Услуги по ремонту	9 835	9 650
Амортизация	8 596	8 836
Транспортные расходы	943	1 487
Изменение остатков готовой продукции	357	7 751
Прочие расходы	1 054	1 709
	140 808	136 393

(б) Коммерческие расходы

млн руб.	2023 год	2022 год
Сырье и материалы	1 090	1 152
Расходы на персонал	367	390
Услуги по ремонту и обслуживанию производства	260	215
Транспортные услуги	124	233
Амортизация	53	39
Услуги по аренде	41	45
Прочие расходы	39	73
	1 974	2 147

(с) Административные расходы

млн руб.	2023 год	2022 год
Услуги по управлению	1 689	1 788
Расходы на налоги	578	659
Расходы на персонал	566	556
Услуги охраны	411	390
Услуги по ремонту и обслуживанию производства	400	380
Информационные услуги	117	104
Амортизация	111	80
Услуги страхования	86	105
Услуги по обеспечению энергией	48	40
Прочие расходы	252	275
	4 258	4 377

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

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года
Расходы в социальной сфере	(476)	(483)
Убыток от выбытия основных средств	(288)	(85)
Расходы по начислению резерва под обесценение внеоборотных активов	(84)	(193)
Начисление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	(65)	(9)
Расходы на благотворительность	(43)	(284)
Излишки имущества, выявленные в результате инвентаризации (Начисление)/восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	15	61
Прочие операционные расходы, нетто	(89)	(284)
	(1 030)	(1 268)

7 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2023 года	2022 года
Оплата труда персонала		8 167	7 531
Страховые взносы		2 852	2 579
Расходы по планам с установленными выплатами	21	80	72
		11 099	10 182

8 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года (пересчитано, Примечание 4)
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	2 987	4 553
- Материнской компании	424	905
- Компаниям, находящимся под общим контролем	2 563	3 648
Комиссионный доход по финансовым гарантиям (поручительствам) (Прим. 19)	547	565
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	130	76
	3 664	5 194

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам, займам от связанных сторон и облигационным займам	(4 172)	(6 599)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(51)	(42)
Процентные расходы по резервам	(16)	(4)
Отрицательные курсовые разницы	(9 602)	(9 598)
	(13 841)	(16 243)

9 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	
	2023 года	2022 года

Начисление текущего налога

Начисление налога за отчетный год	2	—
Корректировки в отношении предшествующих лет	(12)	(30)
	(10)	(30)

Отложенный налог

Возникновение и восстановление временных разниц	(2 518)	(1 257)
	(2 528)	(1 287)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2023 года	2022 года		
	млн руб.	%	млн руб.	%
Убыток до налогообложения	(12 817)	100	(5 765)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	(2 564)	20	(1 153)	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	(12)	—	(30)	—
Прочие не вычитаемые расходы/(доходы)	48	—	(104)	—
Фактический доход по налогу на прибыль	(2 528)	20	(1 287)	20

10 Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2022 года	52 415	54 895	85 757	725	6 582	200 374
Поступления	—	—	—	25	13 451	13 476
Выбытия	(11)	(757)	—	(7)	(58)	(833)
Ввод в эксплуатацию	1 129	2 457	6 160	73	(9 819)	—
Влияние изменения обменных курсов валют	(2 761)	(2 863)	(4 405)	(36)	(270)	(10 335)
Остаток на 31 декабря 2022 года	50 772	53 732	87 512	780	9 886	202 682
Остаток на 1 января 2023 года	50 772	53 732	87 512	780	9 886	202 682
Поступления	—	711	—	16	22 607	23 334
Выбытия	(15)	(526)	(73 865)	(67)	(6 835)	(81 308)
Ввод в эксплуатацию	596	3 579	5 027	117	(9 319)	—
Влияние изменения обменных курсов валют	13 998	15 117	20 487	217	2 872	52 691
Остаток на 31 декабря 2023 года	65 351	72 613	39 161	1 063	19 211	197 399
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2022 года	28 657	43 241	76 473	628	649	149 648
Амортизация за отчетный год	1 024	2 947	4 412	(8)	—	8 375
Начисление (восстановление) обесценения	7	2	(9)	—	193	193
Выбытия	(5)	(638)	—	(7)	—	(650)
Влияние изменения обменных курсов валют	(1 499)	(2 242)	(3 956)	(34)	(30)	(7 761)
Остаток на 31 декабря 2022 года	28 184	43 310	76 920	579	812	149 805
Остаток на 1 января 2023 года	28 184	43 310	76 920	579	812	149 805
Амортизация за отчетный год	2 860	2 406	4 745	49	—	10 060
Начисление (восстановление) обесценения	(8)	207	15	—	(130)	84
Выбытия	(15)	(514)	(73 864)	(3)	—	(74 396)
Влияние изменения обменных курсов валют	7 901	12 025	17 558	159	214	37 857
Остаток на 31 декабря 2023 года	38 922	57 434	25 374	784	896	123 410
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2022 года	22 588	10 422	10 592	201	9 074	52 877
На 31 декабря 2023 года	26 429	15 179	13 787	279	18 315	73 989

В 2023 году Группа списала некоторые полностью самортизированные объекты основных средств.

Сумма капитализированных процентов на 31 декабря 2023 года составила 412 млн руб. (446 млн руб. в 2022 году).

Амортизационные отчисления в размере 8 596 млн руб. были отражены в составе себестоимости производства (за 2022 год: 8 836 млн руб.), 53 млн руб. – в составе коммерческих расходов (за 2022 год: 39 млн руб.) и 111 млн руб. – в составе административных расходов (за 2022 год: 80 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 4 980 млн руб. и 1 792 млн руб., соответственно. Баланс авансов поставщиков ОС на 31 декабря 2023 года был увеличен в связи с заключением новых договоров на закупку производственного оборудования.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство Группы и Группы РУСАЛ проанализировало изменения экономической ситуации, развитие алюминиевой промышленности и деятельности Группы и Группы РУСАЛ по сравнению с 31 декабря 2022 года и провело тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года, используя следующие допущения для определения возмещаемой стоимости основных средств:

- Общий объем производства Группы был оценен на основе среднего устойчивого уровня производства в 1,4 миллиона метрических тонн первичного алюминия.
- Цены на алюминий и глинозем были основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий и глинозем, полученном из доступных отраслевых и рыночных источников, и были следующими:

Наименование показателя	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	2 283	2 434	2 538	2 575	2 529
Цены глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	343	345	353	364	370
Номинальные курсы обмена иностранных валют, курс руб. к долл. США	91,12	92,36	93,98	94,56	95,14
Инфляция в руб.	7,0%	5,3%	4,7%	4,2%	4,0%
Инфляция в долл.	2,8%	2,3%	2,3%	2,0%	2,0%

- Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей с поправкой на инфляцию. Номинальные курсы обмена иностранных валют, применяемые для конвертации операционных затрат Группы, выраженных в долларах США, в российские рубли, а также инфляция в рублях и долларах США, принятые при определении возмещаемой суммы, указаны выше.
- Ставка дисконтирования до уплаты налогов была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 16,62%. Значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, использованным для оценки возмещаемой стоимости, были основаны на внешних источниках информации и исторических данных. Руководство считает, что значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты теста на обесценение чувствительны к следующим ключевым предположениям, тем не менее, изменение, указанное ниже, не приведет к обесценению:
 - снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий и глинозем;
 - увеличение на 5% прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию при производстве алюминия;
 - увеличение ставки дисконтирования на 1%.

По состоянию 31 декабря 2023 года руководство Группы 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 начислить резерв под обесценение на сумму 84 млн руб. за 2023 год (начислен резерв под обесценение на сумму 193 млн руб. за 2022 год).

11 Займы, выданные связанным сторонам

млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочные займы связанным сторонам		
- Материнской компании	5 101	12 460
- Компаниям, находящимся под общим контролем	25 722	28 349
	30 823	40 809

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным краткосрочным займам на 31 декабря 2023 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2022 года: MIACR – 2-7 дней). Ставка по займу в юанях, выданному материнской компании на сумму 5 095 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 12 011 млн руб.) составила 6,5%.

Сумма процентов, начисленных по займам выданным, на 31 декабря 2023 года составила 1 076 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 917 млн руб.). Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2023 года представлены займами шести компаниям на общую сумму 24 652 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: представлены займами пяти компаниям на общую сумму 27 881 млн руб.).

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

12 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

млн руб.	1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2022 года
Финансовые вложения	53	(51)	(2)	–
Основные средства	(6 853)	(73)	365	(6 561)
Запасы	(34)	(136)	2	(168)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	6	(1)	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32	69	(2)	99
Резерв на восстановление окружающей среды	77	–	1	78
Убытки, перенесенные на будущие периоды	34	1 439	–	1 473
Прочее	54	3	22	79
Итого	(6 637)	1 257	385	(4 995)

млн руб.	<u>1 января 2023 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Влияние изменений обменных курсов валют</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Финансовые вложения	—	(1)	—	(1)
Основные средства	(6 561)	(628)	(1 839)	(9 028)
Запасы	(168)	(128)	(53)	(349)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	3	1	9
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99	397	48	544
Резерв на восстановление окружающей среды	78	(30)	19	67
Убытки, перенесенные на будущие периоды	1 473	(228)	394	1 639
Курсовые разницы	—	3 122	163	3 285
Прочее	<u>79</u>	<u>(62)</u>	<u>95</u>	<u>112</u>
Итого	<u>(4 995)</u>	<u>2 445</u>	<u>(1 172)</u>	<u>(3 722)</u>

(b) Движение текущего налога на прибыль

млн руб.	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
(Переплата)/задолженность по налогу на прибыль на начало года	(76)	42
Начисление налога на прибыль за год	2	—
Корректировка в отношении предшествующих лет	(12)	(30)
Налог на прибыль уплаченный	(155)	(88)
Получено по зачетам	—	1
Влияние изменения обменных курсов валют	23	(1)
Переплата по налогу на прибыль на конец года	(218)	(76)

13 Запасы

млн руб.	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Сырье и расходные материалы	5 385	5 397
Незавершенное производство	16 652	17 392
Готовая продукция и товары для перепродажи	<u>42</u>	<u>158</u>
	22 079	22 947
Резерв под обесценение запасов	(5)	(6)
	22 074	22 941

млн руб.	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Списание / восстановлено запасов	1	(1)
	1	(1)

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	13 896	14 136
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2 812	3 264
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(89)	(87)
Чистая торговая дебиторская задолженность	16 619	17 313
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	339	195
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	278	370
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(29)	(1)
Чистая прочая дебиторская задолженность	588	564
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	1 814	4 068
Авансы, выданные третьим сторонам	302	830
Авансы, выданные третьим сторонам	59	94
Авансы, выданные третьим сторонам	229	76
НДС к возмещению	1 576	866
Итого авансы и НДС к возмещению	3 980	5 934
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	21 187	23 811

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма дебиторской задолженности в размере 1 269 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 4 456 млн руб.) относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 23.

15 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Остатки на банковских счетах	201	260
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	201	260

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 23.

16 Капитал и резервы

(а) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2023 год	2022 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 2023 году в пользу акционера дивидендов не было (в 2022 году: начислений и выплат не было).

(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.

25 сентября 2023 года Акционер в целях финансирования и поддержания деятельности Группы безвозмездно передал в имущество Группы денежные средства в размере 7 500 млн руб. Внесение Вклада не изменяет размер доли Акционера, не увеличивает уставный капитал Группа и не меняет номинальную стоимость его акций.

17 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2023 год был рассчитан на основе убытка, в (10 289) млн руб. (в 2022 году: убыток – (4 478) млн руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2022 году: 5 505 305 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. В случае если по банковским кредитам имеются поручительства от связанных сторон, Группа определяет такие кредиты как необеспеченные.

Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	16 777	13 200
Необеспеченные займы от связанных сторон	82 466	52 394
Начисленные проценты	498	360
	99 741	65 954
 Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	1 031	–
	1 031	–

Условия погашения долга и график платежей

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

Условия и график погашения на 31 декабря 2023 года

млн руб.	Всего	2024 год	2025 год	2026 год
Необеспеченные банковские кредиты				
Плавающая ставка				
Рубли 30% от КС + 3,00%	1 031	—	516	515
Китайский юань LPR1Y + 2,75%	16 777	16 777	—	—
Начисленные проценты	498	498	—	—
Итого	18 306	17 275	516	515
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон				
Фиксированная ставка				
Китайский юань 4,025%	18 823	18 823	—	—
Китайский юань 3,875%	63 643	63 643	—	—
Итого	82 466	82 466	—	—

Условия и график погашения на 31 декабря 2022 года

млн руб.	Всего	2023 год
Необеспеченные банковские кредиты		
Фиксированная ставка		
Китайский юань 4,2%	7 263	7 263
Китайский юань 4,2%	5 937	5 937
Начисленные проценты	360	360
Итого	13 560	13 560
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон		
Фиксированная ставка		
Китайский юань 4,025%	16 969	16 969
Китайский юань 3,875%	35 425	35 425
Итого	52 394	52 394

19 Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) МКПАО «ОК РУСАЛ»: на 31 декабря 2023 года – 172 235 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 289 529 млн руб., на 31 декабря 2021 года: 238 082 млн руб.).

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем: на 31 декабря 2023 года – 225 302 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 104 021 млн руб., на 31 декабря 2021 года: 127 228 млн руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы были поручительства на сумму 790 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 1 422 млн руб., на 31 декабря 2021 года: 4 559 млн руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

В случае неисполнения обязательств по кредитным соглашениям, заключенным МКПАО «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.

В связи с вступлением в силу с 1 января 2023 года нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», заменившего МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Группа изменила свою учетную политику и ретроспективно пересчитала (Примечание 4) показатели на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в отношении выданных финансовых гарантит (поручительств).

Согласно требованиям нового стандарта и последующему изменению учетной политики, Группа признала вышеуказанные выданные финансовые гарантиты (поручительства) в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на момент их выпуска в соответствии с МСФО (IAS) 9 «Финансовые инструменты».

Ниже представлена информация о движении обязательств по финансовым гарантитам (поручительствам):

млн руб.	Гарантиты (поручительства), выданные компаниям Группы РУСАЛ	Прочие гарантиты	Итого
Обязательства по финансовым гарантитам на 1 января 2022 года (Примечание 4)			
Выдача новых поручительств	543	—	543
Комиссионный доход (Примечание 8)	(529)	(36)	(565)
Влияние изменения обменных курсов валют	(15)	(18)	(33)
Обязательства по финансовым гарантитам на 31 декабря 2022 года (Примечание 4)	1 405	272	1 677
<i>Из них: долгосрочных обязательств</i>	920	235	1 155
<i>Краткосрочных обязательств</i>	485	37	522
Обязательства по финансовым гарантитам на 1 января 2023 года			
Выдача новых поручительств	444	—	444
Комиссионный доход (Примечание 8)	(502)	(45)	(547)
Досрочное прекращение обязательств по финансовым гарантитам в связи с досрочным погашением кредита	(832)	—	(832)
Влияние изменения обменных курсов валют	276	72	348
Обязательства по финансовым гарантитам на 31 декабря 2023 года	791	299	1 090
<i>Из них: долгосрочных обязательств</i>	426	252	678
<i>Краткосрочных обязательств</i>	365	47	412

20 Облигации

Облигации 08 серии

18 апреля 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% годовых на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года. 31 марта 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 оферты 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 оферты 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 оферты 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 оферты было выкуплено 7 554 облигации на общую сумму 7,5 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в обращении находилось 30 263 облигации.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2023 года составила 22 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 22 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Срок погашения биржевых облигаций БО-01 серии 7 апреля 2026 года.

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.

4 марта 2024 года выпуски биржевых бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав серий БО-02, БО-03, БО-04 признаны несоставившимися решением Банка России.

5 марта 2024 биржевых бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав серий БО-02, БО-03, БО-04 исключены из Списка ценных бумаг, допущенных к торгу в ПАО Московская Биржа.

Мультивалютная программа биржевых облигаций

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

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-001Р-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 9,00% годовых с даты размещения до апреля 2022 года. 15 апреля 2022 года по облигациям была установлена ставка купонного дохода на уровне 16,00% до октября 2022 года. 27 апреля 2022 года была проведена оферта по биржевым облигациям серии БО-001Р-01. В рамках оферты было выкуплено 2 457 410 биржевых облигаций. В июне 2022 года 2 457 410 биржевых облигаций серии БО-001Р-01 были вторично размещены на бирже. 14 октября 2022 года по облигациям была установлена ставка купонного дохода на уровне 9,5% до октября 2023 года. 26 октября 2022 года была проведена оферта по биржевым облигациям серии БО-001Р-01. В рамках оферты было выкуплено 11 509 030 биржевых облигаций. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2022 года составила 3 507 млн руб. (на 31 декабря 2021 года составила 14 997 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа. 23 октября 2023 года биржевые облигации выпуска были досрочно погашены.

11 июля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001Р-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 2022 года составила 15 000 млн руб. 23 января 2023 года биржевые облигации выпуска были досрочно погашены.

12 сентября 2019 года Группа разместило биржевые рублевые облигации серии БО-001Р-03 на сумму 15 млрд руб. со ставкой купона 8,25%. Выпуску облигаций присвоен идентификационный номер 4В02-03-20075-F-001Р. Срок погашения облигаций составляет десять лет. 8 сентября 2022 года биржевые облигации выпуска были досрочно погашены.

14 ноября 2019 года Группа разместило биржевые рублевые облигации серии БО-001Р-04 на сумму 15 млрд руб. с купонной ставкой 7,45%. Выпуску облигаций присвоен идентификационный номер 4В02-04-20075-F-001Р. Срок погашения облигаций составляет десять лет. 10 ноября 2022 года биржевые облигации выпуска были досрочно погашены.

Мультивалютная программа биржевых облигаций стоимостью 100 млрд руб.

6 апреля 2020 года Мультивалютной Программе биржевых облигаций серии 002Р 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. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2022 года составила 9 910 млн руб. 6 июня 2023 года биржевые облигации выпуска были досрочно погашены.

21 Резервы

млн руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	402	378	29	809
Резервы, начисленные в отчетном году	71	65	—	136
Резервы, восстановленные в отчетном году	—	(36)	—	(36)
Актуарная прибыль по планам с установленными выплатами	99	—	—	99
Резервы, использованные в отчетном году	(50)	—	—	(50)
Влияние изменения обменных курсов валют	(16)	1	(7)	(22)
Остаток на 31 декабря 2022 года	506	408	22	936
<i>Долгосрочные</i>	<i>456</i>	<i>260</i>	<i>—</i>	<i>716</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>50</i>	<i>148</i>	<i>22</i>	<i>220</i>
Остаток на 1 января 2023 года	506	408	22	936
Резервы, начисленные в отчетном году	80	21	—	101
Резервы, восстановленные в отчетном году	—	(55)	—	(55)
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами	(43)	—	—	(43)
Резервы, использованные в отчетном году	(61)	—	—	(61)
Влияние изменения обменных курсов валют	25	(2)	(18)	5
Остаток на 31 декабря 2023 года	507	372	4	883
<i>Долгосрочные</i>	<i>444</i>	<i>304</i>	<i>—</i>	<i>748</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>63</i>	<i>68</i>	<i>4</i>	<i>135</i>
	507	372	4	883

(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 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы было соответственно 6 370 и 6 259 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составляло 3 870 и 4 324 человека, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2024 года, составят 63 млн руб.

Актуарная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Константином Козловым, по состоянию на 31 декабря 2023 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Ставка дисконтирования	12,0%	10,0%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,7%	8,7%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	5,0%	4,5%
Текущесть 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

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

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды Группа имеет обязательства по устраниению 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 2023 года составляет 372 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 399 млн руб.).

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 5,83% в текущем периоде и 3,72% в сопоставимом периоде.

В силу долгосрочного характера данного обязательства, наибольшая неопределенность при оценке его величины связана с оценкой суммы затрат, которые потребуется 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 2023 года составляет 0 млн руб. (31 декабря 2022 года: 8 млн руб.). Программа по переселению завершена.

Расходы по завершенным этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2023 году составили 7,6 млн руб. (2022 год: 3,4 млн руб.).

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	5 628	6 671
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	3 063	2 273
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	2 961	2 182
<i>Материнскую компанию</i>	102	91
Авансы, полученные от третьих сторон	19	4
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	3	4
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	3	4
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	1 421	1 394
Прочие налоги к уплате	1 578	1 930
	11 712	12 276

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма кредиторской задолженности 850 млн руб. относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров (по состоянию на 31 декабря 2022 года: 261 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.

23 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(a) 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 20).

(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 удержать 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 18). 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 2023 года	Эффективная ставка, %	31 декабря 2022 года
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Облигации	0,01%	30	6,5-12,85%	28 521
Кредиты и займы	3,875-4,025%	82 466	3,875-4,2%	65 594
Кредиты и займы со связанными сторонами				
	6,2%-7,8%	17 807		—
		100 303		94 115

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, совершающимся в рублях.

млн руб.	Выраженные в рублях	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы выданные	30 823	40 809
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 174	18 839
Прочие финансовые вложения	154	172
Денежные средства и их эквиваленты	111	189
Кредиты и займы	(1 216)	(49)
Облигации	(30)	(29 189)
Резервы	(883)	(936)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 556)	(11 752)
Нетто-величина риска	30 577	18 083

Компания имеет банковские кредиты и займы полученные, выраженные в китайских юанях в сумме 99 742 млн руб. на 31 декабря 2023 года (в 2022 году задолженность составляет 65 906 млн руб.).

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 2023 года		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения за год	Увеличение/ (уменьшение) капитала за год
Укрепление курса долл. США к руб.	30%	(7 056)	(7 056)
Ослабление курса долл. США к руб.	-10%	3 398	3 398
Укрепление курса долл. США к юаню	18%	14 687	11 750
Ослабление курса долл. США к юаню	-18%	(21 136)	(16 908)

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения за год	Увеличение/ (уменьшение) капитала за год
Укрепление курса долл. США к руб.	15%	(2 712)	(2 306)

(с) 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 гарантов, выданных Группой (см. Примечание 19). 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.

млн руб.	31 декабря 2023 года					
	Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
	В течение 1 года или по требо- ванию	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	7 049	–	177	–	7 226	7 226
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3 063	–	–	–	3 063	3 063
Облигации, включая проценты к уплате	–	–	30	–	30	30
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	104 155	591	529	–	105 275	105 275
Обязательство по аренде	328	202	613	1054	2 197	1 627
Финансовые гарантов (в таблице приведена балансовая стоимость, номинальная стоимость представлена в Примечании 19)	412	299	313	66	1 090	1 090
	115 007	1 092	1 662	1 120	118 881	118 311

(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 14.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года – 57% и 75% 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 2023 года был создан резерв в отношении этой задолженности в размере 2 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 2 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 2023 года

	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	2 965	0%	—	Нет
Просроченная на 1-30 дней	10	2%	—	Нет
Просроченная на 31-60 дней	1	10%	—	Нет
Просроченная на 61-90 дней	—	50%	—	Да
Просроченная более 90 дней	114	100%	114	Да
Итого	<u>3090</u>		<u>114</u>	

31 декабря 2022 года

	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	3 546	0%	—	Нет
Просроченная на 1-30 дней	2	2%	—	Нет
Просроченная на 31-60 дней	—	10%	—	Нет
Просроченная на 61-90 дней	1	50%	—	Да
Просроченная более 90 дней	85	100%	85	Да
Итого	<u>3 634</u>		<u>85</u>	

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 19.

(e) 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 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы не было финансовых инструментов, которые бы удовлетворяли критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

24 Будущие обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2023 года величина обязательств составляет 22 686 млн руб., включая НДС (на 31 декабря 2022 года: 6 068 млн руб., включая НДС).

25 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.

(б) Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет незавершенные судебные разбирательства на общую сумму 250 млн руб. Уровень вероятности оттока экономических выгод по данным судебным спорам оценивается Группой как средний. На 31 декабря 2023 года Группа сформировало оценочное обязательство по судебным разбирательствам в сумме 4 млн руб. (3 млн руб. на 31 декабря 2022 года). Более подробная информация не раскрывается в связи с тем, что ее раскрытие может нанести Группе ущерб в ходе урегулирования последствий соответствующих условных фактов.

(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 2023 года и 31 декабря 2022 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

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, неконтролируемых 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.

26 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.

(a) 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	
	2023 года	2022 года
Заработка плата и премии	103	115
	103	115

В 2023 году в статью 13 «Единоличные исполнительные органы Общества» Устава Общества внесены изменения, в соответствии с которыми в Обществе образуются 3 (три) Единоличных исполнительных органа: генеральный директор, управляющий директор, директор. Запись в Едином реестре юридического лица № 2233800384332 от 20 сентября 2023 года. В 2023 году вознаграждение за услуги управляющей компании было учтено в части административных расходов и составило 1 612 млн руб. (в 2022 году: 1 611 млн руб.).

По решению акционера полномочия исполнительного органа Группы переданы:

- Акционерному Обществу «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент» (АО «РУСАЛ Менеджмент»), далее – «Управляющая компания».
- Управляющему директору Общества – Зенкину Евгению Юрьевичу, действующему на основании Устава.
- Директору Общества – Фоминых Артему Сергеевичу, действующему на основании Устава.

(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 без НДС за период составили:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года
Закупки сырья – компаний, находящиеся под общим контролем	(20 091)	(26 453)
Покупка электроэнергии – компаний, находящиеся под общим контролем	(45 602)	(40 643)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(1 243)	(1 456)
Административные расходы – компаний, находящиеся под общим контролем	(1 932)	(2 023)
Коммерческие расходы – компаний, находящиеся под общим контролем	(81)	(61)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компаний, находящиеся под общим контролем	(2 760)	(3 135)
	(71 709)	(73 771)

(c) Операции с материнской компанией

Группа совершает операции с материнской компанией – АО «РУСАЛ».

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

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года
Закупки сырья – у материнской компании	(883)	(483)
	(883)	(483)

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	2024 год	2025 год	2026 год
Млн КВт-час	25 263	25 194	25 194
Млн руб.	32 571	32 482	32 482

Финансовые гарантии (поручительства)

Информация о финансовых гарантиях (поручительства), выданных связанным сторонам, отражена в Примечании 19 «Финансовые гарантии (поручительства)».

27 События после отчетной даты

За период январь-март 2024 года контрагентом ООО «НТЦ» (Заемщик) был погашен заем перед Группой в сумме 4 631 млн руб.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 54 листа(ов)