

ПАО «РУСАЛ Братск»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2020 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «РУСАЛ Братск».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1023800836377.

Братск, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка займов, выданных связанным сторонам

См. примечания 10 и 21 (d) к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Стоимость займов Группы, выданных связанным сторонам, составила 51 202 млн руб. на 31 декабря 2020 года. В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа должна признавать оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. При применении данного стандарта требуются значительные суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков, а также применении ряда допущений, для которых характерен неотъемлемый фактор неопределенности, в связи с чем мы считаем данную область ключевым вопросом аудита.	Наши аудиторские процедуры в этой области включали: – анализ учетной политики Группы в отношении применения МСФО (IFRS) 9 с учетом нашего понимания деятельности организации и сложившейся практики в отрасли; – оценку обоснованности ключевых суждений и оценок руководства при оценке ОКУ, включая выбор методов, допущений и источников данных; – оценку полноты, точности и актуальности использованных данных; – оценку надлежащего характера использованного метода и тестирование математической точности соответствующих расчетов; – оценку полноты, точности и актуальности соответствующего раскрытия информации, представленного в примечаниях 10 и 21 (d) к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Ежеквартальном отчете за 1 квартал 2021 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет за 1 квартал 2021 года, 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 с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, 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 возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 выявляет

существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут 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 ошибки, 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Аверина Е.А.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

27 апреля 2021 года



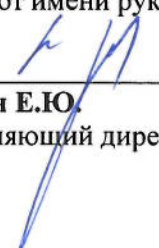
млн руб.	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Основные средства	9	49 176	42 426
Прочие внеоборотные активы		453	264
Внеоборотные активы		49 629	42 690
Запасы	12	14 854	13 813
Займы, выданные связанным сторонам	10	51 202	56 107
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	19 043	19 919
Прочие финансовые вложения		265	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	33	34
Оборотные активы		85 397	89 873
Итого активов		135 026	132 563
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		2 007	2 694
Прочие резервы		146	99
Резерв курсовых разниц		25 966	19 304
Нераспределенная прибыль		5 626	17 200
Итого капитала	15	33 746	39 298
Обязательства			
Облигации	18	70 000	66 948
Резервы	19	599	654
Отложенные налоговые обязательства	11	6 653	5 818
Прочие долгосрочные обязательства		51	75
Долгосрочные обязательства		77 303	73 495
Кредиты и займы	17	7 739	6 707
Облигации	18	8 939	7 391
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	7 139	5 526
Резервы	19	160	146
Краткосрочные обязательства		23 977	19 770
Итого обязательств		101 280	93 265
Итого капитала и обязательств		135 026	132 563

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «РУСАЛ Братск»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2020 года

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020	2019
Выручка	4	99 236	104 042
Себестоимость продаж		(92 905)	(94 689)
Валовая прибыль		6 331	9 353
Коммерческие расходы		(1 395)	(1 231)
Административные расходы		(4 730)	(3 686)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	5	(1 386)	339
Результаты операционной деятельности		(1 180)	4 775
Финансовые доходы	7	4 836	2 018
Финансовые расходы	7	(6 334)	(5 248)
Чистые финансовые расходы		(1 498)	(3 230)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 678)	1 545
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	104	(668)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(2 574)	877
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами	19	47	(104)
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		6 662	(4 576)
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		6 709	(4 680)
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год		4 135	(3 803)
(Убыток)/прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	16	(468)	159

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписал:


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



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года		<u>1</u>	<u>969</u>	<u>203</u>	<u>23 880</u>	<u>16 323</u>	<u>41 376</u>
Общий совокупный расход							
Прибыль за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>877</u>	<u>877</u>
Прочий совокупный расход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4 576)</u>	<u>-</u>	<u>(4 576)</u>
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	19	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(104)</u>
Итого прочего совокупного расхода		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(104)</u>	<u>(4 576)</u>	<u>-</u>	<u>(4 680)</u>
Общий совокупный расход за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(104)</u>	<u>(4 576)</u>	<u>877</u>	<u>(3 803)</u>
Операции с акционерами							
Влияние переоценки денежных потоков по долговым инструментам, переданным компаниям под общим контролем	15	<u>-</u>	<u>1 725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 725</u>
Итого операции с акционерами		<u>-</u>	<u>1 725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 725</u>
Остаток на 31 декабря 2019 года		<u>1</u>	<u>2 694</u>	<u>99</u>	<u>19 304</u>	<u>17 200</u>	<u>39 298</u>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 года		1	2 694	99	19 304	17 200	39 298
Общий совокупный доход							
Убыток за отчетный год		-	-	-	-	(2 574)	(2 574)
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	-	6 662	-	6 662
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	19	-	-	47	-	-	47
Итого прочего совокупного дохода		-	-	47	6 662	-	6 709
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	47	6 662	(2 574)	4 135
Операции с акционерами							
Влияние признания модификации условий по долговым инструментам, переданным компаниям под общим контролем	15	-	(687)	-	-	-	(687)
Дивиденды акционерам	15	-	-	-	-	(9 000)	(9 000)
Итого операции с акционерами		-	(687)	-	-	(9 000)	(9 687)
Остаток на 31 декабря 2020 года		1	2 007	146	25 966	5 626	33 746

		Год, закончившийся 31 декабря	
млн руб.	Прим.	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(2 574)	877
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	8 726	7 067
Восстановление резерва по обесценению основных средств	5, 9	(134)	(46)
Начисление/(восстановление) резерва по обесценению запасов	12	4	(20)
Начисление/(восстановление) резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	5	20	(215)
Убыток от выбытия основных средств	5	103	50
Чистые финансовые расходы	7	1 498	3 230
Изменение резервов	19	42	98
(Доход)/расход по налогу на прибыль	8	(104)	668
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		7 581	11 709
Изменение запасов		1 983	2 448
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 582	(11 260)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 216	(8 171)
Использование резервов	19	(27)	(59)
Потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		12 335	(5 333)
Налог на прибыль уплаченный	11	(47)	(1 093)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		12 288	(6 426)

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020	2019
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		88	20
Проценты полученные		2 355	1 703
Приобретение основных средств		(7 679)	(8 468)
Приобретение нематериальных активов		(73)	(73)
Приобретение прочих финансовых вложений		(380)	-
Займы, выданные связанным сторонам		(54 729)	(93 834)
Возврат заемных средств		59 232	47 107
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(1 186)	(53 545)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		28 766	34 586
Выплаты по кредитам и займам		(28 987)	(29 256)
Привлечение заемных средств по облигациям		10 000	60 000
Выплаты по облигациям	18	(5 611)	(3 849)
Проценты уплаченные		(6 055)	(1 744)
Дивиденды выплаченные		(9 000)	-
Выплаты по обязательствам по аренде		(87)	(82)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности		(10 974)	59 655
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		128	(316)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		34	13
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(129)	337
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	14	33	34

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

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

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

Группа входит в группу компаний «РУСАЛ» (далее «Группа РУСАЛ»), возглавляемую Международной Компанией Публичное Акционерное Общество «Объединенная Компания «РУСАЛ», зарегистрированной согласно действующему законодательству Российской Федерации по адресу 236006, город Калининград, Октябрьская улица, дом 8, офис 410. Материнской компанией Группы РУСАЛ является ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее EN+GROUP PLC). По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года О.В. Дерипаска косвенно обладал бенефициарной долей в Компании, превышающей 25%. Ни одно физическое лицо не имело возможность осуществлять контроль над Компанией.

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

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 24.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими

юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(с) Санкции OFAC

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

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

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

(d) Пандемия коронавирусной инфекции

Первые месяцы 2020 года ознаменовались значительными потрясениями на мировом рынке, вызванными вспышкой нового коронавируса. Наряду с другими факторами, в том числе резким снижением цен на нефть, это привело к высокой волатильности на фондовом рынке, значительному падению индексов, а также ослаблению курса российского рубля. В результате вспышки COVID-19 в 1 половине 2020 года цены на алюминий продолжали снижаться. Этот фактор оказал негативное влияние на выручку и рентабельность ОК «Русал» и ее дочерних компаний, включая Компанию, в 2-3 кварталах 2020 года, частично компенсируясь обесценением рубля и снижением стоимости сырья, связанного с ценой на нефть. В указанный период, принимая во внимание низкий уровень цен на алюминий, руководство осуществляло

ряд мер, включая, но не ограничиваясь, оптимизацию затрат и оборотного капитала. К началу декабря 2020 года цены на алюминий восстановились до предэпидемического, предсанкционного уровня. Восстановление цен сопровождалось ростом мирового спроса на алюминий и объемов его производства. Согласно существующему прогнозу, цены на алюминий в краткосрочной перспективе продолжают оставаться на уровне чуть ниже спотовых цен на начало декабря 2020 года, в долгосрочной перспективе - восстановятся до обозначенного уровня. Ожидается, что динамика мирового спроса и производства алюминия также будет положительной. Ожидания могут быть скорректированы вследствие непредвиденного развития ситуации с COVID-19. На дату проведения данного анализа ОК «Русал» и ее дочерние компании, включая Компанию, продолжают оценивать влияние вышеобозначенных факторов на свое финансовое положение и будущие денежные потоки и тщательно отслеживает изменения. С учетом проведенного анализа и прогнозов движения денежных средств руководство пришло к выводу, что ОК «Русал» и ее дочерние компании, включая Компанию, продолжают свою деятельность и выполняют свои обязательства в срок. В целях снижения рисков потенциальных COVID-19 изменений в операционной деятельности, руководство осуществляет ряд мер, в том числе связанных с непрерывностью процессов производства и поставок, безопасностью персонала, поддержкой местной медицинской инфраструктуры в регионах присутствия.

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.

Вступили в силу 1 января 2020, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, следующие обновленные стандарты и интерпретации:

- Ссылки на Концептуальные основы МСФО;
- Определение существенности (Поправки к МСФО(IAS) 1 и МСФО(IAS) 8);
- Продление временного освобождения от применения МСФО(IFRS) 9 (Поправки к МСФО(IFRS) 4);
- Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО(IFRS) 9, МСФО(IAS) 39 и МСФО(IFRS) 7).

Несколько новых стандартов вступили в силу с 1 января 2021 с правом досрочного применения, однако Группа ими не воспользовалась при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

- Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО(IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2 (Поправки к МСФО(IFRS) 9, МСФО(IAS) 39, МСФО(IFRS) 7, МСФО(IFRS) 4 и МСФО(IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправки к МСФО(IFRS) 16);

- Основные средства: Поступления до начала использования по назначению (Поправки к МСФО(IAS) 16);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО(IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных (Поправки к МСФО(IAS) 1);
- Продажа или взнос актива в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием (Поправки к МСФО(IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28);
- МСФО(IFRS) 17 Договоры страхования (Поправки к МСФО(IFRS) 17 Договоры страхования).

Группа не ожидает существенного влияния вышеперечисленных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность, за исключением МСФО(IFRS) 17 Контракты по страхованию поправки к МСФО(IFRS) 17 Контракты по страхованию. В настоящее время Группа проводит оценку потенциального влияния МСФО(IFRS) 17 Контракты по страхованию поправки к МСФО(IFRS) 17 Контракты по страхованию на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) База для оценки

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

При определении своей функциональной валюты Компания приняла во внимание валюту, которая в наибольшей степени влияет на цены осуществляемых ей операций по продаже алюминия и тот факт, что цены на мировых рынках формируются в долларах США. Руководство так же 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; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

(a) Принципы консолидации**(i) Дочерние компании**

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(iii) Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем

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

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

(c) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Дивиденды объявленные

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2011 года, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (за

исключением земельных участков). В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

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

(iii) Амортизация

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

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и 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 5-60 лет;
- машины и оборудование 5-40 лет;
- электролизеры 4-15 лет;
- прочие 1-20 лет.

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

(iv) Обесценение

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

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при добровольной сделке между осведомленными сторонами, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

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 виде 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.

(е) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка**Финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при

первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее 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 непроеизводных 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, маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

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

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

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

финансовому активу.

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

Займы выданные

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(f) Запасы

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

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

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

(g) Вознаграждения работникам

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

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

Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего

плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

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

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

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

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

(h) Резервы

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

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

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

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность

того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и оценка величины обязательства может быть произведена разумно.

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

(i) Договоры финансовой гарантии

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

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность связанных сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывают 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.

(к) 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.

(л) Аренда

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

Группа как арендатор

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

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

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

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

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

Группа представляет активы в форме права на использование в составе основных средств, в той же строке что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Балансовая стоимость таких активов по состоянию на 1 января 2020 и 31 декабря 2020 года является несущественной.

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

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

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

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

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

Группа как арендодатель

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

(m) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

(n) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по

объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

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

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

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

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

4 Выручка

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

Выручка от договоров с покупателями млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	1 335	4 442
<i>третьи стороны</i>	313	3 489
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	958	921
<i>компаний, оказывающие существенное влияние</i>	64	32
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	96 081	97 800
<i>материнская компания</i>	96 081	62 675
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	-	35 125
Выручка от реализации прочей продукции	1 820	1 800
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	1 122	1 115
<i>третьи стороны</i>	698	685
Итого выручка от договоров с покупателями	99 236	104 042

Выручка от реализации прочей продукции представлена за вычетом эквивалентного объема электрической энергии, приобретенной на оптовом рынке для обеспечения закупок по свободным двусторонним договорам на общую сумму 17 325 млн руб. за 2020 год (за 2019 год: 17 141 млн руб.).

В 2020 году основным покупателем Группы является материнская компания, совокупные продажи которой составили 97% от общей выручки (в 2019 году: материнская компания и связанная сторона под общим контролем - 94%).

В 2020 году 100% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации (в 2019 году: 66%), 0% - в Европе и США (в 2019 году: 34%).

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

5 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Расходы на благотворительность	(1 293)	(62)
Убыток от выбытия основных средств	(103)	(50)
Расходы в социальной сфере	(66)	(107)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(38)	297
(Начисление)/восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	(20)	215
Восстановление резерва от обесценения основных средств	134	46
	(1 386)	339

6 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2020	2019
Оплата труда персонала		5 129	4 993
Страховые взносы		1 793	1 713
Расходы по планам с установленными выплатами	19	53	41
		6 975	6 747

7 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	17	207
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>материнской компании</i>	1 133	275
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	1 789	1 536
Прибыль по курсовым разницам	1 897	-
	4 836	2 018

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	(6 301)	(3 880)
Убыток по курсовым разницам	-	(1 268)
Амортизация дисконта по пенсионным обязательствам	(27)	(25)
Амортизация дисконта по резервам	(6)	(75)
	(6 334)	(5 248)

8 (Доход)/расход 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	
	2020	2019
Начисление текущего налога		
Начисление налога за отчетный год	-	893
Корректировки в отношении предшествующих лет	10	14
	10	907
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(114)	(239)
Фактический (доход)/расход по налогу на прибыль	(104)	668

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2020		2019	
	млн руб.	%	млн руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 678)	100	1 545	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	(536)	20	309	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	10	-	14	1
Прочие расходы, не признаваемые для целей налогообложения	422	(16)	345	22
Фактический (доход)/расход по налогу на прибыль	(104)	4	668	43

9 Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2019 года	47 055	45 493	65 267	619	3 712	162 146
Поступления	1	484	3 575	-	4 621	8 681
Выбытия	(8)	(512)	-	(2)	(1)	(523)
Перемещения	535	1 594	773	4	(2 906)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	(5 147)	(5 022)	(7 297)	(84)	(479)	(18 029)
Остаток на 31 декабря 2019 года	42 436	42 037	62 318	537	4 947	152 275
Остаток на 1 января 2020 года	42 436	42 037	62 318	537	4 947	152 275
Поступления	-	45	4 097	-	3 582	7 724
Выбытия	(85)	(696)	-	(43)	(1)	(825)
Перемещения	915	2 480	891	3	(4 289)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	8 225	8 172	12 169	103	939	29 608
Остаток на 31 декабря 2020 года	51 491	52 038	79 475	600	5 178	188 782
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2019 года	22 161	34 366	58 145	510	845	116 027
Амортизация за отчетный год	1 377	2 367	3 502	5	-	7 251
Восстановление ранее признанного обесценения	-	(3)	-	-	(43)	(46)
Выбытия	(3)	(448)	-	(2)	-	(453)
Влияние изменения обменных курсов валют	(2 473)	(3 826)	(6 486)	(55)	(90)	(12 930)
Остаток на 31 декабря 2019 года	21 062	32 456	55 161	458	712	109 849
Остаток на 1 января 2020 года	21 062	32 456	55 161	458	712	109 849
Амортизация за отчетный год	1 612	2 550	4 920	4	-	9 086
Восстановление ранее признанного обесценения	(2)	(39)	(7)	(3)	(83)	(134)
Выбытия	(44)	(589)	-	(1)	-	(634)
Влияние изменения обменных курсов валют	4 110	6 322	10 783	88	136	21 439
Остаток на 31 декабря 2020 года	26 738	40 700	70 857	546	765	139 606
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2019 года	21 374	9 581	7 157	79	4 235	42 426
На 31 декабря 2020 года	24 753	11 338	8 618	54	4 413	49 176

Амортизационные отчисления в размере 8 597 млн руб. были отражены в составе себестоимости продаж (за 2019 год: 6 962 млн руб.), 40 млн руб. – в составе коммерческих расходов (за 2019 год: 21 млн руб.) и 89 млн руб. – в составе административных расходов (за 2019 год: 84 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 404 млн руб. и 620 млн руб., соответственно.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию 31 декабря 2020 года руководство Компании провело анализ балансовой стоимости нефинансовых активов на предмет наличия индикаторов обесценения. Признаков обесценения обнаружено не было. Однако руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, по которым потребовалось восстановление ранее созданного резерва на сумму 134 млн руб. на 31 декабря 2020 года (46 млн руб. на 31 декабря 2019 года).

10 Займы, выданные связанным сторонам

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Краткосрочные займы связанным сторонам:		
<i>материнской компании</i>	11 386	21 147
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	39 816	34 960
	51 202	56 107

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным краткосрочным займам на 31 декабря 2020 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2019 года: MIACR – 2-7 дней), за исключением части займа на сумму 6 920 млн руб., которая имеет целевой характер и по которой в течение отчетного периода было принято решение о снижении процентной ставки до 0,01%, а также займа, выданного материнской компании на сумму 10 173 млн руб. под 6,5%.

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем на 31 декабря 2020 года представлены займами пяти компаниям на общую сумму 39 816 млн руб., (на 31 декабря 2019 года: представлены займами пяти компаниям на общую сумму 34 960 млн руб.).

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

11 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Основные средства	-	-	(7 083)	(5 966)	(7 083)	(5 966)
Запасы	2	10	(83)	-	(81)	10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	1	-	(6)	4	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	62	(8)	(8)	18	54
Кредиты и займы	29	8	-	-	29	8
Убытки, перенесенные на будущие периоды	367	-	-	-	367	-
Прочее	93	81	-	-	93	81
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	521	162	(7 174)	(5 980)	(6 653)	(5 818)

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

млн руб.	1 января 2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2019
Основные средства	(6 758)	59	733	(5 966)
Запасы	(136)	137	9	10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	(37)	(3)	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3)	60	(3)	54
Кредиты и займы	8	-	-	8
Прочее	69	20	(8)	81
Итого	(6 785)	239	728	(5 818)

млн руб.	1 января 2020	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе отчета о движении капитала	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2020
Основные средства	(5 966)	36	-	(1 153)	(7 083)
Запасы	10	(91)	-	-	(81)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5)	9	-	-	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54	(46)	-	10	18
Кредиты и займы	8	(148)	168	1	29
Убытки, перенесенные на будущие периоды	-	358	-	9	367
Прочее	81	(4)	-	16	93
Итого	(5 818)	114	168	(1 117)	(6 653)

(с) Движение текущего налога на прибыль

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
(Переплата)/задолженность по налогу на прибыль на начало года	(43)	144
Начисление налога на прибыль за год	-	893
Корректировка в отношении предшествующих лет	10	14
Налог на прибыль уплаченный	(47)	(1 093)
Влияние изменения обменных курсов валют	44	(1)
Переплата по налогу на прибыль на конец года	(36)	(43)

12 Запасы

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Сырье и расходные материалы	3 336	2 782
Незавершенное производство	11 501	10 747
Готовая продукция и товары для перепродажи	28	291
	14 865	13 820
Резерв под обесценение запасов	(11)	(7)
	14 854	13 813

Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Величина запасов, признанная в качестве расходов	85 806	87 476
	85 806	87 476

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	10 570	13 028
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	686	106
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(84)	(90)
Чистая торговая дебиторская задолженность	11 172	13 044
Проценты, начисленные по займам, выданным компаниям, находящимся под общим контролем	620	362
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	167	160
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	263	356
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(54)
Чистая прочая дебиторская задолженность	1 050	824
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	5 678	4 779
Авансы, выданные третьим сторонам	490	491
Авансовые платежи по прочим налогам	92	134
Авансовые платежи по налогу на прибыль	36	43
НДС к возмещению	525	604
	19 043	19 919

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма дебиторской задолженности в размере 5 666 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 4 823 млн руб.) относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров.

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

14 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Остатки на банковских счетах	33	34
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	33	34

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

15 Капитал и резервы

(а) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2020	2019
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

Начисленные и выплаченные в 2020 году в пользу акционера дивиденды составляют 9 000 млн руб. (1 635 руб. на акцию).

(c) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

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

(d) Добавочный капитал

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

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

На 31 декабря 2019 года в результате изменения денежных потоков по долговым обязательствам перед компаниями, находящимися под общим контролем, вызванных снижением ставки процента, было признано увеличение дополнительного капитала на сумму 1 725 млн рублей.

16 (Убыток)/прибыль на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2020 год был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 2 574 млн руб. (в 2019 году: прибыли - 877 млн руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2019 году: 5 505 305 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

17 Кредиты и займы

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

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	7 388	6 191
Необеспеченные займы от связанных сторон	273	495
Начисленные проценты	78	21
	7 739	6 707

Условия погашения долга и график платежей

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

Условия и график погашения на 31 декабря 2020 года

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

Условия и график погашения на 31 декабря 2019 года

млн руб.	ВСЕГО	2020
<i>Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон</i>		
Плавающая ставка		
Рубли MIA CR 2-7 дн	495	495
	495	495
Фиксированная ставка		
Долл. США 3,6%	6 191	6 191
	6 191	6 191
Начисленные проценты	21	21
Итого	6 707	6 707

18 Облигации**Облигации 08 серии**

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 7 740 651 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 7 648 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 7 097 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года у Компании имелись обязательства на выкуп облигаций по требованию владельцев в апреле 2020 года и апреле 2021 года, соответственно, в связи с чем, данные облигации были отнесены к краткосрочным обязательствам.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 37 817 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 37 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 6 065 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации БО-02, БО-03, БО-04 серии

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

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

Мультивалютная программа биржевых облигаций

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

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

- 29 апреля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-01 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в апреле 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 9,0% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 15 494 млн руб. (на 31 декабря 2019 года составила 15 450 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 11 июля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-02 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении 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 2020 года составила 15 558 млн руб. (на

31 декабря 2019 года составила 15 702 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 12 сентября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001Р-03 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в сентябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 8,25% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 15 429 млн руб. (на 31 декабря 2019 года составила 15 396 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 14 ноября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001Р-04 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в ноябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 7,45% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 15 296 млн руб. (на 31 декабря 2019 года составила 15 045 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

Мультивалютная программа биржевых облигаций стоимостью 100 млрд руб.

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

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

- 09 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 течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в июне 2023 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 6,5% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2020 года составила 9 986 млн руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находилось 10 000 000 облигаций.

Начисленные проценты по всем облигационным займам на 31 декабря 2020 года составили 2 397 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 2 187 млн руб.).

19 Резервы

млн руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	304	336	28	668
Резервы, начисленные в отчетном году	41	119	-	160
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(62)	-	(62)
Актuarная прибыль по планам с установленными выплатами	104	-	-	104
Резервы, использованные в отчетном году	(33)	-	(26)	(59)
Влияние изменения обменных курсов валют	(6)	(3)	(2)	(11)
Остаток на 31 декабря 2019 года	410	390	-	800
<i>Долгосрочные</i>	<i>373</i>	<i>281</i>	<i>-</i>	<i>654</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>37</i>	<i>109</i>	<i>-</i>	<i>146</i>
Остаток на 1 января 2020 года	410	390	-	800
Резервы, начисленные в отчетном году	53	23	24	100
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(58)	-	(58)
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	(47)	-	-	(47)
Резервы, использованные в отчетном году	(27)	-	-	(27)
Влияние изменения обменных курсов валют	(9)	(1)	1	(9)
Остаток на 31 декабря 2020 года	380	354	25	759
<i>Долгосрочные</i>	<i>350</i>	<i>249</i>	<i>-</i>	<i>599</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>30</i>	<i>105</i>	<i>25</i>	<i>160</i>
	380	354	25	759

(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 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы было соответственно 6 321 и 6 237 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество

пенсионеров на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составляло 5 010 и 5 482 человек, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2021 года, составят 30 млн руб.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном AAG по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Ставка дисконтирования	6,0%	6,5%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	7,1%	8,2%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,0%	4,0%
Текущее кадров	5,0%	5,0%
Смертность	Население СССР за 1985 г. 70% от таблиц Munich Re	Население СССР за 1985 г. 70% от таблиц Munich Re
Утрата трудоспособности		

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

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды Группа имеет обязательства по устранению загрязнения земельных участков, которым был нанесен ущерб в ходе деятельности Группы, и их восстановлению до первоначального состояния. Группа создала резерв, размер которого на 31 декабря 2020 года составляет 342 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 374 млн руб.) Необходимые работы будут завершены в период с 2021 по 2038 год.

Величина данного резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельных участков, исходя из известного масштаба ущерба. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке 1,6% и 1,5% для соответствующих периодов.

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

В 2007 году Компания заключила соглашение с Администрацией города Братска о переселении жителей жилого района Чекановский, находящегося в санитарно-защитной зоне завода. Группа создала соответствующий резерв, сумма резерва на 31 декабря 2020 года составляет 12 млн руб. (31 декабря 2019 года: 16 млн руб.) Расходы по завершающимся этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2020 году составили 1 млн руб. (2019 год: 5 млн руб.).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 884	2 366
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	1 422	1 454
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>1 346</i>	<i>1 436</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>76</i>	<i>18</i>
Авансы полученные от третьих сторон	2	13
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	197	331
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>197</i>	<i>292</i>
<i>Материнскую компанию</i>	<i>-</i>	<i>39</i>
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	904	893
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами	123	146
Прочие налоги к уплате	1 607	323
	7 139	5 526

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма кредиторской задолженности 245 млн руб. относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 421 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.

21 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

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

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: 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).

(b) Рыночный риск

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

(i) Риск изменения процентных ставок

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

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам, займам и облигациям Группы на отчетные даты:

млн руб.	Эффективная ставка, %	31 декабря 2020	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Облигации	6,5%-9%	76 542	7,45%-12,85%	72 152
Кредиты и займы	2,97%	7 388	3,6%	6 191
Кредиты и займы с плавающей ставкой				
Кредиты и займы	4,14%-5,96%	273	6,25%-7,69%	495
		84 203		78 838

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

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

млн руб.	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение/ (увеличение) капитала за год
На 31 декабря 2020 года			
Базисные процентные пункты	+100	(3)	2
Базисные процентные пункты	-100	3	(2)
На 31 декабря 2019 года			
Базисные процентные пункты	+100	(5)	4
Базисные процентные пункты	-100	5	(4)

(ii) Валютный риск

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

	Выраженные в рублях	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
млн руб.		
Займы выданные	51 202	56 107
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 657	14 364
Прочие финансовые вложения	380	-
Денежные средства и их эквиваленты	33	34
Кредиты и займы	(289)	(502)
Облигации	(78 939)	(74 339)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 672)	(4 885)
Нетто-величина риска	(21 628)	(9 221)

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.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2019		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Увеличение капитала за год
млн руб.			
Укрепление курса долл. США к руб.	20%	1 844	1 475

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

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

31 декабря 2019 года					
Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
млн руб.	в течение 1 года или			Итого	Балансовая стоимость
	по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет		
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	3 585	-	-	3 585	3 581
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 600	-	-	1 600	1 600
Облигации, включая проценты к уплате	11 182	12 733	64 965	88 880	74 339
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	6 956	-	-	6 956	6 707
Обязательство по аренде	-	83	86	169	75
Финансовые гарантии	326 749	-	-	326 749	-
	350 072	12 816	65 051	427 939	86 302

(d) Кредитный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 – 91% и 78% 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 2020 года был создан резерв в отношении этой задолженности в размере 24 млн руб. (на 31 декабря 2019: 5 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 фактического опыта 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 2020

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

31 декабря 2019

	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	312	0%	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	6	2%	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	4	10%	-	Нет
Просроченная на 61-90 дней	1	50%	-	Нет
Просроченная более 90 дней	139	100%	139	Да
Итого	462		139	

Кредитное качество займов, выданных связанным сторонам

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

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

(е) Управление капиталом

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

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

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов у Группы не было финансовых инструментов, которые бы удовлетворяли критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

22 Будущие обязательства**(a) Инвестиционные обязательства**

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2020 величина обязательств составляет 2 477 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 94 млн руб.).

(b) Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на обязательные и добровольные социальные программы и поддерживает социальную сферу на местном уровне. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на все сообщество в целом. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

23 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы нет существенных незавершенных судебных разбирательств.

(c) 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 2020 и 31 декабря 2019 годов 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.

24 Операции между связанными сторонами

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

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

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

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Заработная плата и премии	113	110
	113	110

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы АО «РУСАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». В 2020 году вознаграждение за услуги управляющей компании было учтено в части административных расходов и составило 2 686 млн руб. (в 2019 году: 1 969 млн руб.)

(b) Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

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

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

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(8 779)	(14 089)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(32 452)	(30 989)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(830)	(1 047)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(210)	(190)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(30)	(41)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(1 159)	(1 574)
	(43 460)	(47 930)

(с) Операции с материнской компанией

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

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

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Закупки сырья – у материнской компании	(252)	(182)
	(252)	(182)

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	2021	2022	2023	2024	2025	2026
млн КВт-час	25 194	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194
млн руб.	18 874	18 874	18 874	18 926	18 874	18 874

Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) ОК «РУСАЛ» на 31 декабря 2020 года – 229 043 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 203 621 млн руб.).

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2020 года – 120 982 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 106 933 млн руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы были обязательства по договорам поручительств на сумму 6 714 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 1 486 млн руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

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

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

(d) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в каждом случае отдельно и необязательно являются рыночными.

Существует три типа сделок Группы со связанными сторонами: (i) сделки, заключаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, заключаемые не на рыночных условиях, и являющиеся частью более обширной сделки с несвязанными третьими лицами, заключенной без заинтересованности, (iii) сделки, заключаемые на уникальных условиях, характерных только для Группы и другого участника сделки.

25 События после отчетной даты

В январе 2021 года Компания выступила поручителем в обеспечение обязательств МКПАО «ОК РУСАЛ» по синдицированной сделке предэкспортного финансирования на сумму 200 млн долл. США сроком до января 2024 года.

В феврале 2021 года Компания заключила с АО Газпромбанк договор залога прав по займу, выданному компании, находящейся под общим контролем, в рамках кредитного договора, заключенного этой стороной с банками ПАО ВТБ и АО Газпромбанк. Стоимость заложенных прав составила 17 100 млн руб.

30 марта 2021 года Компания установила ставку купонного дохода по облигациям серии БО-01 на уровне 0,01% годовых на период с марта 2021 года по апрель 2026 года.

05 апреля 2021 года Компания исполнила свои обязательства по выкупу облигаций серии 08 в количестве 7 740 651 штук на сумму 7 741 млн руб. Облигации серии 08 были выкуплены в полном объеме в соответствии с условиями выпуска.

15 апреля 2021 года Компания исполнила обязательства по выкупу облигаций серии БО-01 в количестве 7 554 штук в рамках оферты на общую сумму 7 554 тыс. руб.

22 апреля 2021 года Компания заключила договор об открытии кредитной линии с АО Банк «ВБРР» на сумму 100 млн долл. США сроком на 3 года.

22 апреля 2021 года Компания заключила договор поручительства с АО Банк «ВБРР» в обеспечение исполнения компанией, находящейся под общим контролем, обязательств по договору об открытии кредитной линии на сумму 75 млн долл. США.

26 апреля 2021 года Компания заключила договор о выдаче краткосрочного займа компании, находящейся под общим контролем, на сумму 4 972 млн руб. под ставку MIACR – 2-7 дней.