



МКПАО ЭН+ ГРУП

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.

*Перевод консолидированной промежуточной
сокращенной финансовой информации
МКПАО ЭН+ ГРУП за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.,
подготовленной на английском языке.*

Пояснения к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация МКПАО ЭН+ ГРУП за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была составлена на английском языке. Перевод подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информацией Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., подготовленной на английском языке, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>.

Содержание

Заявление об ответственности руководства.....	3
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	12

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.

Данное заявление, которое следует рассматривать совместно с описанием ответственности аудиторов, изложенным на страницах 4-5 в отчете аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, создано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации МКПАО ЭН+ ГРУП и ее дочерних компаний.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»).

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

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных суждений и оценок, соответствующих принципу осмотрительности;
- соблюдение Международных стандартов финансовой отчетности с учетом раскрытия и объяснения существенных отклонений в примечаниях к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации; и
- подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с принципом непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Группа не планирует продолжить свою деятельность в будущем.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с требованиями местного законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех юрисдикций, в которых Группа ведет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих нарушений.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация утверждена Советом директоров 28 августа 2024 г. и подписана от его имени:

Генеральный директор
МКПАО ЭН+ ГРУП

Владимир Колмогоров

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету директоров Международной компании
публичного акционерного общества
«ЭН+ ГРУП»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Международной компании публичного акционерного общества «ЭН+ ГРУП» и ее дочерних организаций, состоящей из консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 г., консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 (f) к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, в котором указано, что геополитическая напряженность и санкции, введенные рядом государств, вместе с волатильностью сырьевого рынка, рынка ценных бумаг и валютного рынка могут существенно повлиять на операционную, инвестиционную и финансовую деятельности Группы. Как указано в Примечании 1 (f) данные события и условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 1 (f) к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Хачатурян Михаил Сергеевич
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

28 августа 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 июля 2019 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1193926010398.
Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2024 г.	2023 г.
		(не аудировано) млн долл. США	(не аудировано) млн долл. США
Выручка	5	7 021	7 283
Себестоимость		(4 939)	(5 720)
Валовая прибыль		2 082	1 563
Коммерческие расходы		(403)	(405)
Общие и административные расходы		(419)	(434)
Обесценение внеоборотных активов		(104)	(77)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(117)	(56)
Результат от операционной деятельности		1 039	591
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	223	303
Финансовые доходы	7	364	182
Финансовые расходы	7	(383)	(437)
Прибыль до налогообложения		1 243	639
Текущий налог на прибыль	8	(179)	(286)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	8	(107)	309
(Расход)/доход по налогу на прибыль		(286)	23
Прибыль за отчетный период		957	662
Причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		708	480
Держателям неконтролирующих долей		249	182
Прибыль за отчетный период		957	662
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	1,409	0,956

		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня	
		2024 г.	2023 г.
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		млн долл. США	млн долл. США
	Прибыль за период	957	662
	Прочий совокупный доход или убыток		
	<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (за вычетом налогов)</i>		
	Актуарный убыток по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	(2)	(5)
		<u>(2)</u>	<u>(5)</u>
	<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (за вычетом налогов)</i>		
	Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	276	(782)
	Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	10 188	(914)
		<u>464</u>	<u>(1 696)</u>
	Прочий совокупный доход или убыток за отчетный период	462	(1 701)
	Общий совокупный доход или убыток за отчетный период	1 419	(1 039)
	Причитающийся:		
	Акционерам Материнской Компании	999	(569)
	Держателям неконтролирующих долей	420	(470)
	Общий совокупный доход или убыток за отчетный период	1 419	(1 039)

		30 июня 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
	Прим.	млн долл. США	млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		10 990	10 472
Гудвил и нематериальные активы		2 088	2 086
Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	10	5 217	4 542
Отложенные налоговые активы		204	264
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11(f)	336	340
Производные финансовые активы	14	4	13
Прочие внеоборотные активы	11(e)	267	303
Итого внеоборотных активов		19 106	18 020
Оборотные активы			
Запасы		3 861	3 575
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11(a)	1 748	1 723
Предоплаты и НДС к возмещению	11(b)	820	593
Налог на прибыль к возмещению		17	14
Краткосрочные инвестиции		125	97
Производные финансовые активы	14	60	19
Денежные средства и их эквиваленты		1 532	2 347
Итого оборотных активов		8 163	8 368
Итого активов		27 269	26 388
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал		–	–
Эмиссионный доход		1 516	1 516
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		3 480	3 480
Прочие резервы		(1 493)	(1 492)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(6 286)	(6 578)
Нераспределенная прибыль		1 510	802
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании	12	7 920	6 921
Неконтролирующая доля		5 080	4 660
Итого собственного капитала		13 000	11 581
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	5 934	8 477
Отложенные налоговые обязательства		1 071	991
Резервы – долгосрочная часть		325	351
Прочие долгосрочные обязательства		199	196
Итого долгосрочных обязательств		7 529	10 015
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	4 727	2 587
Резервы – краткосрочная часть		122	124
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11(c)	1 323	1 369
Авансы полученные	11(d)	264	339
Прочие налоги к уплате		304	373
Итого краткосрочных обязательств		6 740	4 792
Итого собственного капитала и обязательств		27 269	26 388

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
Прим.	млн долл. США	млн долл. США
Операционная деятельность		
Прибыль за период	957	662
<i>Корректировки</i>		
Амортизация	362	373
Обесценение внеоборотных активов	104	77
Прибыль от курсовых разниц	7 (238)	(112)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	6 (1)	5
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	10 (223)	(303)
Процентные расходы	7 376	385
Процентные доходы	7 (83)	(42)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	7 (41)	40
Переоценка финансовых активов	7 7	12
Доход от дивидендов	7 (2)	(28)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	8 286	(23)
Восстановление списания запасов до чистой стоимости реализации		(10) (10)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6 11	2
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резерве	1 505	1 038
(Увеличение)/уменьшение запасов	(253)	115
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(681)	357
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	(214)	(547)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	357	963
Налог на прибыль уплаченный	(180)	(157)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	177	806
Инвестиционная деятельность		
Поступления от продажи основных средств	7	7
Приобретение объектов основных средств	(670)	(576)
Приобретение нематериальных активов	(16)	(7)
Денежные средства, полученные от / (уплаченные за) прочие инвестиции	11	(28)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(5)
Проценты полученные	80	40
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	416	-
Дивиденды от финансовых активов	2	2
Приобретение совместного предприятия	10 (251)	-
Изменение величины денежных средств, ограниченных в использовании	(1)	1
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(422)	(566)

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.	млн долл. США	млн долл. США
Финансовая деятельность		
Поступление заемных средств	1 638	4 774
Возврат заемных средств	(1 773)	(6 336)
Оплата расходов по реструктуризации	(11)	(22)
Проценты уплаченные	(430)	(406)
Платежи по производным финансовым инструментам	20	96
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(556)	(1 894)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(801)	(1 654)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	2 345	3 474
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(15)	(152)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	1 529	1 668

Денежные средства, ограниченные к использованию, составили 3 млн долл. США, 2 млн долл. США и 2 млн долл. США на 30 июня 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2023 г. соответственно.

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

млн долл. США	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2023 г.	1 516	9 193	3 480	(1 497)	(5 422)	210	7 480	5 252	12 732
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	–	–	–	–	–	480	480	182	662
Прочий совокупный убыток за период (не аудировано)	–	–	–	(3)	(1 046)	–	(1 049)	(652)	(1 701)
Итого совокупный (убыток)/доход за период (не аудировано)	–	–	–	(3)	(1 046)	480	(569)	(470)	(1 039)
Остаток на 30 июня 2023 г. (не аудировано)	1 516	9 193	3 480	(1 500)	(6 468)	690	6 911	4 782	11 693
Остаток на 1 января 2024 г.	1 516	9 193	3 480	(1 492)	(6 578)	802	6 921	4 660	11 581
Совокупный доход									
Прибыль за период (не аудировано)	–	–	–	–	–	708	708	249	957
Прочий совокупный (убыток)/доход за период (не аудировано)	–	–	–	(1)	292	–	291	171	462
Итого совокупный (убыток)/доход за период (не аудировано)	–	–	–	(1)	292	708	999	420	1 419
Остаток на 30 июня 2024 г. (не аудировано)	1 516	9 193	3 480	(1 493)	(6 286)	1 510	7 920	5 080	13 000

1 Основные положения

(а) Организация

МКПАО ЭН+ ГРУП (далее – «Материнская Компания» или «ЭН+») была образована в форме компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 г. под именем «Baufinanz Limited». 18 марта 2004 г. Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Eagle Capital Group Limited». 25 августа 2005 г. Материнская Компания изменила свое место постоянного нахождения на Джерси и была переименована в «En+ Group Limited». 1 июня 2017 г. Материнская Компания изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью и была переименована в «EN+ GROUP PLC». 9 июля 2019 г. Материнская Компания изменила место своего постоянного нахождения на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества ЭН+ ГРУП (МКПАО ЭН+ ГРУП). Юридический адрес Материнской Компании: ул. Октябрьская, 8, офис 34, г. Калининград, Калининградская обл., 236006, Российская Федерация.

8 ноября 2017 г. Материнская Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок (ГДР) на Лондонской фондовой бирже. 17 февраля 2020 г. обыкновенные акции Материнской Компании были включены в первый уровень котировального списка Московской биржи. С 3 марта 2022 г. Лондонская фондовая биржа приостановила торги ценными бумагами большинства российских компаний, включая ЭН+.

Компания МКПАО ЭН+ ГРУП является Материнской Компанией вертикально интегрированной алюминиево-энергетической группы, занимающейся производством алюминия и выработкой электроэнергии (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. г-н Олег Дерипаска имеет бенефициарный контроль и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Материнской Компании, а доля его прямого или косвенного владения не может превышать 45% акций Материнской Компании.

Прочие существенные держатели по состоянию на 30 июня 2024 г. и 30 июня 2023 г. перечислены ниже:

	<u>30 июня 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Специализированное финансовое общество	21,37%	21,37%
Glencore Group Funding Limited	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	23,13%	23,13%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

На основании информации, имеющейся в распоряжении Группы на отчетную дату, нет ни одного физического лица, чья преобладающая косвенная доля участия в Материнской Компании превышает 50%, которое могло бы воспользоваться правом голоса в отношении более 35% выпущенного акционерного капитала Материнской Компании или имеет возможность осуществлять контроль над Материнской Компанией.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 17.

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г. доступна на веб-сайте Материнской Компании <https://www.enplusgroup.com>.

(b) Деятельность

Группа является ведущим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, который объединяет активы и результаты деятельности Metallurgical и Energy сегментов.

Metallurgical сегмент ведет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Гвинеи, Ямайки, Ирландии, Италии и Швеции и, в частности, задействован в добыче и переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции с добавленной стоимостью из алюминия и алюминиевых сплавов.

Energy сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии. Деятельность сегмента также включает сопутствующие операции по предоставлению угольных ресурсов для Группы. Электростанции Группы расположены в Восточной Сибири и Поволжье Российской Федерации.

(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в странах с развивающейся экономикой

Российская Федерация, Ямайка и Гвинея проходят через политические и экономические изменения, которые оказали или могут продолжать оказывать влияние на операционную деятельность организаций, осуществляющих свою деятельность на территории указанных стран. Соответственно, деятельность на территории данных стран предполагает возникновение рисков, нехарактерных для других стран, включая пересмотр условий приватизации в отдельных странах, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, после смены политической власти.

Введение экономических санкций против ряда российских физических и юридических лиц со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответные санкции, наложенные российским правительством, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на фондовых, потребительских и валютных рынках. Долгосрочное влияние введенных санкций, а также угрозу наложения дополнительных санкций в будущем, оценить трудно.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация отражает оценку руководством влияния действующих условий осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации, Ямайке и Гвинее на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической среде могут отличаться от оценки руководства.

(d) Сезонность

Спрос на теплоэнергию и электроэнергию подлежит сезонным колебаниям и зависит от погодных условий. Самые высокие доходы от продажи теплоэнергии генерируются в период с октября по март. Продажа электроэнергии также подвержена сезонности, хотя и в меньшей степени, и период самого высокого дохода также приходится на октябрь-март. Фактор сезонности влияет на потребление топлива и покупку энергии.

Кроме того, расходы на ремонт и обслуживание оборудования также имеют тенденцию возрастать в период с апреля по сентябрь. Сезонность данных операций не оказывает влияние на порядок учета операционных доходов и расходов.

(e) Санкции OFAC

6 апреля 2018 г. Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило, в частности, Материнскую Компанию, АО «ЕвроСибЭнерго» («ЕвросибЭнерго») и Объединенную Компанию «РУСАЛ» («ОК РУСАЛ») в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции OFAC»).

В связи с этим, все имущество или доли в имуществе Компании и ее дочерних предприятий, находящиеся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы и передача, оплата, экспорт, вывод или прочие операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Материнской Компанией, Евросибэнерго и ОК РУСАЛ, а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 г. OFAC объявило об исключении Материнской Компании и ее дочерних предприятий, включая ОК РУСАЛ и Евросибэнерго, из Списка SDN, с немедленным вступлением в силу. Исключение из Списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, среди прочего:

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над Компанией посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в Материнской Компании ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям Материнской Компании, принадлежащим определенным акционерам;
- внесение изменений в корпоративное управление, включая, в частности, пересмотр состава Совета директоров EN+ с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, а также установление непрерывного процесса предоставления отчетности и сертификации Материнской Компании и ОК РУСАЛ перед OFAC для соблюдения условий снятия санкций.

(f) Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, данная отчетность не содержит каких-либо корректировок, связанных с оценкой возмещаемости и классификацией отраженных в ней сумм активов, оценкой сумм и классификаций обязательств, либо иных корректировок, которые могут потребоваться, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Запрет правительства Австралии на экспорт глинозема и бокситов в Российскую Федерацию, а также остановка производства на Николаевском глиноземном заводе в связи с событиями на Украине оказали влияние на доступность глинозема и бокситов и увеличение закупочных цен для Группы. Трудности логистики привели к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, что повлияло на увеличение транспортных расходов. Если ситуация на Украине, а также общая геополитическая напряженность сохранится или продолжит существенно развиваться, включая потерю Группой значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые, это может повлиять на бизнес, финансовое положение, перспективы и результаты деятельности Группы.

Группа потенциально может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов и программ по модернизации производства.

Вышеописанные факты, а также волатильность сырьевых, фондовых, валютных рынков и процентных ставок создают существенную неопределенность в отношении способности Группы своевременно исполнять свои финансовые обязательства и продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Руководство постоянно оценивает текущую ситуацию и составляет прогнозы с учетом разных сценариев развития событий. Руководство Группы ожидает, что цены на мировых сырьевых рынках будут расти, что позволит улучшить результаты от операционной деятельности. Группа также пересматривает цепочки поставок и продаж, ищет решения логистических трудностей, обеспечивает оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, а также способы обслуживания своих обязательств для адаптации к текущим экономическим изменениям и поддержания непрерывности деятельности Группы.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не включает всю информацию, необходимую для полной годовой финансовой отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и, таким образом, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, аналогична учетной политике, применяемой в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. за исключением принятых поправок к существующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2024:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Презентация финансовой отчетности: классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные». Поправки уточняют требования классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Лизинг: обязательства по аренде в сделках по продаже и обратной аренде». Поправки требуют от продавца-арендатора оценить обязательство по аренде, возникающее от обратной аренды, так, чтобы не возникло прибылей или убытков в отношении сохраняемого права использования актива;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Презентация финансовой отчетности: долгосрочные обязательства с ковенантами». Поправки подразумевают, что у заемщика нет препятствий исполнить долгосрочное обязательство более чем, через 12 месяцев после отчетной даты. Поправки уточняют критерии классификации (исключают влияние будущих ковенант и намерений менеджмента) и требуют дополнительных раскрытий;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: соглашения о финансировании поставщика». Поправки уточняют влияние соглашений финансирования поставщика на обязательства, денежные потоки, подверженность риску ликвидности и на управление рисками. Поправки требуют дополнительных раскрытий информации.

Упомянутые выше поправки не имеют существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию.

4 Сегментная отчетность

(а) Отчетные сегменты

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

1) *Металлургический сегмент.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ, раскрытие информации основано на публичной финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, в том числе корректировки, связанные с разными сроками первого применения, включены в столбец «Корректировки».

Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в Металлургический сегмент.

2) *Энергетический сегмент.* Энергетический сегмент в основном состоит из энергетических активов, описанных в Примечании 1(b).

Данные бизнес-единицы управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются ключевым управленческим персоналом и Советом директоров.

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы контролирует результаты, активы, обязательства и денежные потоки каждого отчетного сегмента, исходя из следующего:

- Совокупные активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.
- Совокупные обязательства сегментов включают все краткосрочные и долгосрочные обязательства.
- Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами, либо возникающих у них в результате амортизации активов, относящихся к этим сегментам.
- Критериями оценки результатов деятельности сегментов являются чистая прибыль и скорректированный показатель ЕБИТДА (ключевой финансовый показатель, не относящийся к МСФО, используемый Группой в качестве справочного материала для оценки операционной эффективности). Прибыль или убыток по сегментам и скорректированная ЕБИТДА используются для оценки эффективности, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности сегментов, так как позволяет сравнить их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированный показатель ЕБИТДА за любой период представляет собой результаты операционной деятельности, скорректированные на амортизацию, обесценение и убытки от выбытия основных средств за соответствующий период.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий, амортизации, доходах и расходах по процентам, прочих финансовых доходах и расходах, налоге на прибыль, прибыли и убытках от выбытия основных средств, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами в основном осуществляется на основе рыночных данных.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., Группа приобрела основные средства на общую сумму 744 млн долл. США (620 млн долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.). Балансовая стоимость основных средств, проданных в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., составила 68 млн долл. США (352 млн долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.).

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	5 597	1 424	–	7 021
Первичный алюминий и сплавы	4 502	–	–	4 502
Глинозем и бокситы	330	–	–	330
Полуфабрикаты и фольга	286	168	–	454
Электроэнергия	56	859	–	915
Теплоэнергия	30	211	–	241
Прочее	393	186	–	579
Выручка от операций между сегментами	98	444	(542)	–
Итого выручка по сегментам	5 695	1 868	(542)	7 021
Операционные расходы (без учета амортизации и прибыли или убытков от выбытия основных средств)	(4 909)	(1 155)	547	(5 517)
Скорректированная EBITDA	786	713	5	1 504
Амортизация	(249)	(114)	1	(362)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(1)	2	–	1
Обесценение внеоборотных активов	(96)	(8)	–	(104)
Результаты от операционной деятельности	440	593	6	1 039
Доля в прибыли и обесценении ассоциированных компаний и совместных предприятий	223	–	–	223
Чистый расход по процентам	(107)	(186)	–	(293)
Чистые прочие финансовые доходы	173	101	–	274
Прибыль до налогообложения	729	508	6	1 243
Налог на прибыль	(164)	(122)	–	(286)
Прибыль за период	565	386	6	957
млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
30 июня 2024 г.				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	15 512	5 815	(807)	20 520
Инвестиции в Metallургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	1 325	207	–	1 532
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	5 195	22	–	5 217
Итого активов сегмента	22 032	10 639	(5 402)	27 269
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации	2 379	1 380	(151)	3 608
Кредиты и займы	7 690	2 971	–	10 661
Итого обязательств сегмента	10 069	4 351	(151)	14 269
Капитал сегмента	11 963	6 288	(5 251)	13 000
Итого капитала и обязательств сегмента	22 032	10 639	(5 402)	27 269

млн долл. США	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.				
Отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки, (используемые в)/от операционной деятельности	(403)	531	49	177
Денежные потоки, используемые в инвестиционной деятельности	(232)	(141)	(49)	(422)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(516)	(170)	–	(686)
Дивиденды от совместно контролируемых предприятий и прочих ассоциированных компаний	416	–	–	416
Денежные средства от/(использованные в) прочих инвестиций	47	13	(49)	11
Проценты полученные	67	13	–	80
Приобретение совместного предприятия	(251)	–	–	(251)
Прочая инвестиционная деятельность	5	3	–	8
Денежные потоки, используемые в финансовой деятельности	(104)	(452)	–	(556)
Уплаченные проценты	(184)	(246)	–	(430)
Плата за реструктуризацию	(4)	(7)	–	(11)
Расчеты по производным финансовым инструментам	20	–	–	20
Прочая финансовая деятельность	64	(199)	–	(135)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(739)	(62)	–	(801)
млн долл. США				
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.				
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	5 841	1 442	–	7 283
Первичный алюминий и сплавы	4 740	–	–	4 740
Глинозем и бокситы	286	–	–	286
Полуфабрикаты и фольга	279	160	–	439
Электроэнергия	69	829	–	898
Теплоэнергия	34	252	–	286
Прочее	433	201	–	634
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	104	558	(662)	–
Итого выручка по сегментам	5 945	2 000	(662)	7 283
Операционные расходы (без учета амортизации и прибыли или убытков от выбытия основных средств)	(5 655)	(1 269)	687	(6 237)
Скорректированная EBITDA	290	731	25	1 046
Амортизация	(251)	(123)	1	(373)
Убыток от выбытия основных средств	(5)	–	–	(5)
Обесценение внеоборотных активов	(67)	(10)	–	(77)
Результаты от операционной деятельности	(33)	598	26	591
Доля в прибыли и обесценении ассоциированных компаний и совместных предприятий	303	–	–	303
Чистый расход по процентам	(188)	(155)	–	(343)
Чистые прочие финансовые доходы/(расходы)	187	(99)	–	88
Прибыль до налогообложения	269	344	26	639
Налог на прибыль	151	(127)	(1)	23
Прибыль за период	420	217	25	662

млн долл. США	Металлур- гический	Энергети- ческий	Корректи- ровки	Итого
31 декабря 2023 г.				
Отчет о финансовом положении				
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	14 856	5 551	(908)	19 499
Инвестиции в Metallургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	2 087	260	–	2 347
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	4 521	21	–	4 542
Итого активов сегмента	21 464	10 427	(5 503)	26 388
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации	2 582	1 405	(244)	3 743
Кредиты и займы	7 866	3 198	–	11 064
Итого обязательств сегмента	10 448	4 603	(244)	14 807
Капитал сегмента	11 016	5 824	(5 259)	11 581
Итого капитала и обязательств сегмента	21 464	10 427	(5 503)	26 388
млн долл. США	Металлур- гический	Энергети- ческий	Корректи- ровки	Итого
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.				
Отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от / (используемые в) операционной деятельности	236	571	(1)	806
Денежные потоки (используемые в) / от инвестиционной деятельности	(398)	(171)	3	(566)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(417)	(167)	1	(583)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5)	–	–	(5)
Денежные средства (использованные в) / от прочих инвестиций	(11)	(19)	2	(28)
Проценты полученные	29	11	–	40
Прочая инвестиционная деятельность	6	4	–	10
Денежные потоки, используемые в финансовой деятельности	(1 443)	(449)	(2)	(1 894)
Уплаченные проценты	(242)	(164)	–	(406)
Плата за реструктуризацию	(21)	(1)	–	(22)
Расчеты по производным финансовым инструментам	96	–	–	96
Прочая финансовая деятельность	(1 276)	(284)	(2)	(1 562)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(1 605)	(49)	–	(1 654)

5 Выручка

(а) Выручка по видам

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Реализация первичного алюминия и сплавов	4 502	4 740
Третьи стороны	4 409	4 608
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	92	130
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	1	2
Реализация глинозема и бокситов	330	286
Третьи стороны	202	171
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	128	115
Реализация алюминиевой фольги и полуфабрикатов	454	439
Третьи стороны	454	439
Реализация электроэнергии	915	898
Третьи стороны	897	878
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	18	20
Реализация теплоэнергии	241	286
Третьи стороны	239	284
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	2
Прочая выручка	579	634
Третьи стороны	475	529
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	15	14
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	89	91
	7 021	7 283

(б) Выручка по основным регионам

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
СНГ	3 276	3 291
Азия	2 371	1 978
Европа	1 264	1 885
Америка	72	95
Прочие	38	34
	7 021	7 283

Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с покупателями.

6 Прочие операционные расходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Благотворительность	(35)	(26)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	1	(5)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(11)	(2)
Прочие операционные расходы, нетто	(72)	(23)
	(117)	(56)

7 Финансовые доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Прибыль от курсовых разниц	238	112
Процентный доход	83	42
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 14)	41	–
Доход от дивидендов	2	28
	364	182

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(376)	(385)
Переоценка финансовых активов	(7)	(12)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 14)	–	(40)
	(383)	(437)

8 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за период	(179)	(286)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(107)	309
	(286)	23

Материнская Компания является резидентом САР (специальный административный район) России и российским налоговым резидентом. Компании, зарегистрированные в САР в рамках редомициляции из иностранной юрисдикции (такие как Материнская Компания), могут иметь ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий.

Материнская Компания и ее дочерние компании платят налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для Материнской Компании и дочерних компаний применимы ставки налога на прибыль в соответствии с местом регистрации: Российская Федерация – 20%, Гвинея – от 0% до 35%, Китай – 25%, Казахстан – 20%, Австралия – 30%, Ямайка – 25%, Ирландия – 12,5%, Швеция – 20,6%, Италия – 27,9%, Катар – 0%, Швейцария – 9,08% и 11,85%, Объединенные Арабские Эмираты – от 0% до 9%. Для крупных торговых компаний ОК РУСАЛ применяемая налоговая ставка составляет от 0% до 25%. Применимые налоговые ставки за период, закончившийся 30 июня 2023 г., были такими же, как и за период, закончившийся 30 июня 2024 г., за исключением налоговых ставок для дочерних компаний, находящихся в Швейцарии, которые составляли 9,06% и 11,8% соответственно. Применимые налоговые ставки за период, закончившийся 31 декабря 2023 г., были такими же, как и за период, закончившийся 30 июня 2024 г., за исключением налоговых ставок для дочерних компаний, находящихся в Швейцарии, которые составляли 9,07% и 11,82% соответственно.

Руководство Группы продолжает отслеживать и оценивать внедрение странами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) требований Pillar Two, которые предусматривают применение глобального минимального налога со ставкой 15%. Для этого правила Pillar Two должны быть приняты на уровне национального налогового законодательства каждой страны. Согласно оценкам руководства риск дополнительного налогообложения в рамках требований Pillar Two для Группы по состоянию на дату утверждения текущей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации к выпуску не является существенным. Группа применяет временное освобождение от признания и раскрытия отложенного налога, относящегося к Pillar Two, в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

9 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. и 30 июня 2023 г.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
Средневзвешенное количество акций	502 337 774	502 337 774
Прибыль за период, приходящаяся акционерам Материнской Компании, млн долл. США	708	480
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	1,409	0,956

В течение периодов, закончившихся 30 июня 2024 г. и 30 июня 2023 г., в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

10 Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г. млн долл. США	2023 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	4 542	5 194
Доля Группы в прибыли после приобретения и обесценения	223	303
Приобретение of Hebei Wenfeng New Materials Co., Ltd	264	–
Курсовые разницы	188	(914)
Остаток на конец периода	5 217	4 583
Гудвил, включенный в долю участия в ассоциированных компаниях	2 053	2 029

Инвестиция в Норильский Никель

Доля группы в прибыли Норильского Никеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., составила 174 млн долл. США, доход от пересчета иностранной валюты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., 158 млн долл. США. Балансовая стоимость инвестиции Группы в Норильский Никель составляет 4 002 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2024 г.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 июня 2024 г. составила 6 132 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 7 273 млн долл. США). Рыночная стоимость была определена путем умножения котированной цены предложения на акцию на Московской бирже на отчетную дату на количество акций, принадлежащих Группе.

Инвестиция в Hebei Wenfeng New Materials Co., Ltd

В октябре 2023 года Группа заключила соглашение на покупку 30% доли в глиноземном заводе Hebei Wenfeng New Materials Co., Ltd. в Китае. Переход права на долю произошел в апреле 2024 года, таким образом Группа признала инвестицию в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. Вознаграждение составило 264 млн долл. США. На дату утверждения данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации оценка покупки не была завершена и может быть ретроспективно скорректирована в течение двенадцати месяцев с момента транзакции.

Большинство значимых решений инвестиции по основной деятельности должны быть оформлены резолюцией, анонимно одобренной всеми членами совета директоров или всеми акционерами. Исходя из этого и анализа прочих условий соглашения, Группа пришла к выводу, что имеет совместный контроль над и долю в чистых активах Hebei Wenfeng New Materials Co., Ltd. Таким образом, было принято решение, что Группа будет учитывать инвестицию методом долевого участия как совместное предприятие.

Одновременно Группа заключила несколько соглашений об опционах «пут» и «колл» с продавцом инвестиции с целью защиты интересов Группы или продавца в отношении инвестиции. В основном, реализация этих опционов зависит от наступления определенных корпоративных событий, которые не находятся под контролем Группы и трудно прогнозируемы. Эти опционы не повлияли на классификацию инвестиции как совместного предприятия.

11 Непроизводные финансовые инструменты

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1 401	1 127
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в т.ч.:	166	45
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	29	33
<i>Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	137	12
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	220	192
Дивиденды к получению	–	412
Прочие оборотные активы	47	27
	1 834	1 803
Резерв по сомнительным долгам	(86)	(80)
	1 748	1 723

(b) Предоплаты и НДС к возмещению

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
НДС к возмещению	444	397
Авансовые платежи третьим сторонам	315	214
Авансовые платежи связанным сторонам, в т.ч.:	168	87
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	2	–
<i>Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	166	87
Прочие налоги к возмещению	29	30
	956	728
Обесценение предоплат и НДС к возмещению	(136)	(135)
	820	593

(c) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	827	867
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в т.ч.:	177	161
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	4	7
<i>Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия</i>	173	154
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	268	288
Дивиденды к уплате	5	5
Текущие налоги к уплате	46	48
	1 323	1 369

В состав прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств на 30 июня 2024 г. включены обязательства по аренде на сумму 21 млн долл. США, которые должны быть погашены в течение года (31 декабря 2023 г.: 22 млн долл. США).

Долгосрочная часть обязательств по аренде на 30 июня 2024 г. составила 52 млн долл. США (на 31 декабря 2023 г.: 49 млн долл. США) и была учтена в составе прочих долгосрочных обязательств.

(d) Авансы полученные

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Авансы, полученные от третьих сторон	264	339
	264	339

Полученные авансы представляют собой договорные обязательства с покупателями. Полученные авансы являются краткосрочными, и выручка в отношении обязательств по договору на начало периода признается в течение следующих 12 месяцев с отчетной даты.

(е) Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные депозиты	124	124
Прочие внеоборотные активы	143	166
Предоплата за приобретение совместного предприятия	–	13
	267	303

(f) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. эффективная доля участия Группы в акциях РусГидро составила 9,73% (номинальная доля составила 9,64%). Инвестиции учитываются как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость оценивается в соответствии с Уровнем 1 иерархии справедливой стоимости. Рыночная стоимость инвестиции определена путем умножения котировочной цены предложения за акцию на Московской бирже на отчетную дату на количество акций, принадлежащих Группе.

(g) Оценка справедливой стоимости

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

12 Капитал**(a) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами**

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставный капитал Материнской Компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. США каждая. Материнская Компания также может выпустить 75 436 818,286 обыкновенных акций.

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(b) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв по пересчету курсов валют включает все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по операциям в иностранной валюте и инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(c) Прочие резервы

Прочие резервы включают стоимость акций Материнской Компании, принадлежащих Специализированному финансовому обществу (в соответствии с МСФО в связи с особыми условиями договоров признание Группой акций, проданных в 2023 году, не прекращалось), накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном изменении справедливой стоимости хеджирования денежных потоков и долю Группы в прочем совокупном доходе от инвестиций.

(d) Резерв по переоценке

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

(е) Дивиденды

Материнская Компания вправе распределять дивиденды из нераспределенной прибыли и прибыли за отчетный период в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и положениями своего Устава.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. и 30 июня 2023 г., Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

13 Кредиты и займы

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

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	2 827	3 366
Необеспеченные банковские кредиты	1 367	1 499
Облигации	1 740	3 612
	5 934	8 477
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	975	1 324
Необеспеченные банковские кредиты	928	508
Начисленные проценты	93	140
Облигации	2 731	615
	4 727	2 587

(а) Кредиты и займы**Металлургический сегмент**

Номинальная стоимость кредитов и займов Металлургического сегмента по состоянию на 30 июня 2024 г. составила 4 144 млн долл. США (на 31 декабря 2023 г.: 4 447 млн долл. США).

Энергетический сегмент

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента на 30 июня 2024 г. составила 2 057 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 2 371 млн долл. США).

По состоянию на 30 июня 2024 г. сумма начисленных процентов по обеспеченным и необеспеченным банковским кредитам Группы составила 55 млн долл. США и 10 млн долл. США соответственно (на 31 декабря 2023 г.: 95 млн долл. США и 20 млн долл. США соответственно).

Обеспечения и залогов

Банковские кредиты и гарантии Группы обеспечиваются залогом акций дочерних компаний Группы и залогом акций ассоциированной компании, сведения о которых раскрыты в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Обеспеченные банковские кредиты также обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 156 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 125 млн долл. США).

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. права, включая все денежные средства и требования, вытекающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и ее конечными заказчиками, были отнесены в качестве обеспечения синдицированного соглашения о предэкспортном финансировании (PXF) от 28 января 2021 г.

(b) Облигации

По состоянию на 30 июня 2024 г. Группа имела облигации, номинированные в рублях и китайских юанях, и еврооблигации, номинированные в долларах США.

Металлургический сегмент

Тип	Серия	Число торгуемых облигаций на рынке	Номинальная стоимость, млн долл. США	Номинальная процентная ставка	Дата пут-опциона	Срок погашения
Облигации	БО-01	30 263	–	0,01%	–	07.04.2026
Облигации	БО-001P-04	370 000	101	5,95%	–	05.09.2025
Еврооблигации	–	23 500	24	5,3%	–	03.05.2023
Еврооблигации	–	20 469	20	4,85%	–	01.02.2023
Облигации	БО-05	2 000 000	270	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигации	БО-06	2 000 000	270	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигации	БО-001P-01	6 000 000	810	3,75%	–	24.04.2025
Облигации	БО-001P-02	1 000 000	135	3,95%	–	23.12.2025
Облигации	БО-001P-03	3 000 000	405	LPR1Y + 0,2%	–	24.12.2025
Облигации	001PC-01	2 379 660	320	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-02	2 352 869	318	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-03	2 367 763	321	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-04	1 778 060	240	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	БО-001P-05	600 000	81	6,70%	–	08.05.2026
Облигации	БО-001P-06	1 000 000	135	7,20%	–	05.08.2026
Облигации	БО-001P-07	900 000	121	7,90%	–	09.10.2026

7 февраля 2024 г. ОК РУСАЛ разместил биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001P-06 на сумму 1 000 млн юаней с купонным фиксированным годовым доходом 7,20% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 2,5 года.

12 апреля 2024 г. ОК РУСАЛ разместил биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001P-07 на сумму 900 млн юаней с купонным фиксированным годовым доходом 7,90% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 2,5 года.

Энергетический сегмент

Тип	Серия	Число торгуемых облигаций на рынке	Номинальная стоимость, млн долл. США	Номинальная процентная ставка	Дата пут-опциона	Срок погашения
Облигации	001PC-01	2 075 377	280	4,45%	–	22.12.2025
Облигации	001PC-02	1 792 146	242	5,45%	–	27.03.2026
Облигации	001PC-03	1 026 910	139	5,45%	–	22.05.2025
Облигации	001PC-01	670 000	90	5,40%	–	06.05.2026
Облигации	001PC-05	1 100 000	148	8,10%	–	17.11.2026

21 мая 2024 г. компания Энергетического сегмента разместила бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серии 001PC-05 на общую сумму 1 100 000 000 китайских юаней с купонным фиксированным годовым доходом 8,10%. Срок погашения облигаций – ноябрь 2026 года.

По состоянию на 30 июня 2024 г. сумма начисленных процентов по облигациям Группы составила 28 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 25 млн долл. США).

14 Производные финансовые активы

Производные финансовые инструменты относятся к следующим контрактам ОК РУСАЛ:

	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кросс-валютные свопы	17	–
Форвардные контракты на алюминий и другие инструменты	47	32
	64	32
Долгосрочные	4	13
Краткосрочные	60	19

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается в соответствии с Уровнем 3 иерархии справедливой стоимости на основе управленческих оценок и консенсусных экономических прогнозов будущих цен за вычетом оценочных резервов для учета ликвидности, моделирования и других рисков, подразумеваемых в таких оценках. Политика Группы заключается в признании трансфертов между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату события или изменения обстоятельств, вызвавших такой перенос. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., методы оценки не претерпели никаких изменений.

Изменение остатков справедливой стоимости производных финансовых инструментов 3-го уровня представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало периода	32	168
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке (финансовые доходы/(расходы)) в течение периода	41	(40)
Реализованная часть договоров на поставку металла, электроэнергии и кросс-валютных свопов	(9)	(36)
Остаток на конец периода	64	92

Анализ чувствительности показал, что производные финансовые инструменты не особенно чувствительны к изменениям основных исходных данных.

15 Контрактные обязательства

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Группы есть обязательства капитального характера по заключенным договорам в сумме 1 271 млн долл. США и 944 млн долл. США (включая НДС) соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

16 Условные обязательства

(а) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более активную позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, особенно в отношении использования определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают позицию более жесткую, основанную на сущности операций при интерпретации и применении налогового законодательства.

(b) Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа, как и предприятия, на базе которых она была создана, осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, где возникают определенные экологические проблемы. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности.

(c) Юридические условные обязательства

Деятельность Группы связана с многочисленными судебными исками и претензиями, которые отслеживаются, оцениваются и оспариваются на постоянной основе. В отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создается резерв в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации. По состоянию на 30 июня 2024 г. сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, около 25 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 25 млн долл. США).

17 Операции со связанными сторонами

(a) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых способны оказывать значительное влияние на Металлургический сегмент, а также с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями.

Информация о продажах связанным сторонам за отчетный период представлена в Примечании 5. Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами по состоянию на отчетную дату раскрыты в Примечании 11. Закупки сырья и услуг у связанных сторон за отчетный период были следующими:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2024 г.	2023 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Покупка сырья	(340)	(266)
Компании, оказывающие значительное влияние	(34)	(17)
Ассоциированные компании и совместные предприятия	(306)	(249)
Затраты на энергию	(44)	(51)
Компании, оказывающие значительное влияние	(22)	(25)
Ассоциированные компании и совместные предприятия	(22)	(26)
	(384)	(317)

Вся торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность перед связанными сторонами не является обеспеченной и, как ожидается, будет погашена денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 30 июня 2024 г. в состав долгосрочных обязательств включены остатки по операциям со связанными сторонами – ассоциированными компаниями и совместными предприятиями – в размере 17 млн долл. США (31 декабря 2023 г.: 17 млн долл. США).

(b) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 10 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 5 млн долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.: 9 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 3 млн долл. США).

18 События после отчетной даты

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», согласно которому с 1 января 2025 г. будет повышена ставка налога на прибыль с 20% до 25%.

Применение закона приведет к изменению активов и обязательств, доходов и расходов по отложенному налогу на прибыль. На дату публикации данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не закончила анализ влияния изменений в налоговом законодательстве на свое финансовое положение и результаты. Принятие закона не окажет влияние на величину текущего налога на прибыль в 2024 году.

2 июля 2024 г. ОК РУСАЛ разместил биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001Р-09 на сумму 30 000 млн рублей с купонным фиксированным годовым доходом КС ЦБ РФ + 2,2% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 3 года.

30 июля 2024 г. ОК РУСАЛ разместил биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации серии БО-001Р-08 на сумму 85 млн долл США с купонным фиксированным годовым доходом 9,25% на Московской Бирже. Срок погашения облигаций составляет 3 года.

5 августа 2024 г. ОК РУСАЛ выкупил облигации серии БО-05, номинированные в китайских юанях, на сумму 1,5 млрд юаней. Остаток в размере 467,8 млн юаней находится на рынке, ставка купона составляет 8,5%, срок погашения – 1 год.

5 августа 2024 г. ОК РУСАЛ выкупил облигации серии БО-06, номинированные в китайских юанях, на сумму 1,8 млрд юаней. Остаток в размере 117,9 млн юаней находится на рынке, ставка купона составляет 8,5%, срок погашения – 1 год.

24 июня 2024 г. Металлургический сегмент Группы заключил соглашение об открытии кредитной линии с российским банком на общую сумму до 50 млрд рублей. В соответствии с этим соглашением в июне и июле 2024 года были привлечены средства на общие цели, а также на цели погашения текущей задолженности в соответствии с графиком.