



Объединенная Компания Русал

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

Пояснение к переводу

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Объединенной Компании Русал за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информацией Группы на английском языке за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании www.rusal.com

Перевод отчета независимых аудиторов в отношении обзора промежуточной финансовой информации

Совету директоров

Объединенной Компании Русал (*Зарегистрированной в соответствии с законодательством о. Джерси*)

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Объединенной Компании Русал («Компании») и ее дочерних обществ («Группы») по состоянию на 30 сентября 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, а также краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний («консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»).

Правила листинга ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже требуют подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с положениями Правил листинга и Международного стандарта финансовой отчетности IAS (34) «Промежуточная финансовая отчетность». Ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с требованиями Международного Стандарта Финансовой Отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несут директора. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенных процедур по обзору и представить отчет только вам, как органу управления, в соответствии с условиями договора, и не для каких других целей. Мы не несём и не принимаем на себя ответственность перед любым другим лицом за содержание настоящего отчёта.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, осуществляемый независимым аудитором компании». Обзор консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом, сотрудников компании, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и применении аналитических и других процедур по обзору. По объему процедур обзор значительно меньше аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами по аудиту, и, соответственно, он не позволяет нам получить достаточную степень уверенности в отношении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по всем существенным

аспектам, которые могли быть обнаружены нами при проведении аудита. Следовательно, мы не выдаем аудиторское заключение.

Перевод отчета независимых аудиторов в отношении обзора промежуточной финансовой информации - продолжение

Основание для вывода с оговоркой

Мы не смогли проверить консолидированную промежуточную финансовую информацию зависимой компании Группы, ПАО «ГМК «Норильский никель» («Норильский Никель»), подтверждающую долю Группы в прибыли в сумме 146 млн долларов США и 516 млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, и 117 млн долларов США и 561 млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся, 30 сентября 2015 года, соответственно, долю Группы в прочих совокупных доходах данной зависимой компании в сумме ноль млн долларов США и ноль млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, и 20 млн долларов США и 21 млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся, 30 сентября 2015 года, соответственно, убыток от курсовых разниц при пересчете из других валют в сумме 16 млн долларов США и 444 млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, соответственно, и 1 412 млн долларов США и 1 192 млн долларов США за три и девять месяцев, закончившихся, 30 сентября 2015 года, соответственно, и балансовую стоимость данной инвестиции Группы в сумме 3 580 млн долларов США по состоянию на 30 сентября 2016 года и 2 729 млн долларов США по состоянию на 30 сентября 2015 года. Если бы мы смогли провести необходимые процедуры обзора в отношении доли участия Группы в зависимых компаниях, мы могли бы обнаружить факты, свидетельствующие о необходимости корректировок данной консолидированной промежуточной сокращённой финансовой информации.

Вывод с оговоркой

На основании проведённого обзора, за исключением возможного влияния вопроса, описанного в параграфе «Основание для вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что консолидированная промежуточная сокращённая финансовая информация Группы по состоянию на 30 сентября 2016 года и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности IAS 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

АО КПМГ

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2016 (не аудиро- вано)	2015 (не аудиро- вано)	2016 (не аудиро- вано)	2015 (не аудиро- вано)
		Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка	6	2 060	2 073	5 956	6 823
Себестоимость		(1 540)	(1 567)	(4 593)	(4 788)
Валовая прибыль		520	506	1 363	2 035
Коммерческие расходы		(88)	(87)	(250)	(249)
Управленческие расходы		(109)	(114)	(366)	(394)
Убыток от выбытия основных средств		(1)	(5)	(3)	(7)
Обесценение внеоборотных активов		(46)	(45)	(101)	(77)
Прочие операционные доходы/ (расходы)		(20)	9	(19)	(23)
Прибыль от операционной деятельности		256	264	624	1 285
Финансовые доходы	7	3	21	17	26
Финансовые расходы	7	(189)	(379)	(715)	(968)
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	10	216	126	655	560
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц реклассифицированная в отчет о прибылях и убытках в результате деконсолидации дочернего предприятия		-	(60)	-	95
Прибыль/(убыток) до налогообложения		286	(28)	581	998
Налог на прибыль	8	(13)	(26)	(47)	(173)
Прибыль/(убыток) за период		273	(54)	534	825
Причитающиеся:					
акционерам Компании		273	(54)	534	825
Прибыль/(убыток) на акцию					
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	9	0,018	(0,004)	0,035	0,054

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочих совокупных доходах

	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2016 (не аудиро- вано)	2015 (не аудиро- вано)	2016 (не аудиро- вано)	2015 (не аудиро- вано)
		Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль/(убыток) за период		273	(54)	534	825
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые никогда не будут переквалифицированы в прибыли и убытки:</i>					
Актuarные убытки по пенсионным обязательствам	15	-	-	(2)	(2)
		-	-	(2)	(2)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переквалифицированы в прибыли и убытки:</i>					
Доля в прочих совокупных доходах от зависимых компаний	10	-	20	-	21
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков		3	15	26	158
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц реклассифицированная в отчет о прибылях и убытках в результате деконсолидации дочернего предприятия		-	60	-	(95)
Курсовые разницы от пересчета операций в валюту представления отчетности		37	(229)	214	(141)
Курсовые разницы от операций по учету инвестиций долевым методом		26	(1 517)	499	(1 329)
		66	(1 651)	739	(1 386)
Прочий совокупный расход за период		66	(1 651)	737	(1 388)
Итого совокупный расход за период		339	(1 705)	1 271	(563)
Причитающийся:					
акционерам Компании		339	(1 705)	1 271	(563)

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

		<u>30 сентября</u>	<u>31 декабря</u>
		2016	2015
		(не аудировано)	
		<u>Млн долл.</u>	<u>Млн долл.</u>
	Прим.	США	США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		3 876	3 854
Нематериальные активы		2 421	2 274
Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	10	4 098	3 214
Финансовые активы по дериватавам	16	30	71
Отложенные налоговые активы		47	51
Прочие внеоборотные активы		53	51
Итого внеоборотные активы		10 525	9 515
Оборотные активы			
Запасы		1 751	1 837
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	774	710
Дивиденды к получению		4	189
Финансовые активы по дериватавам	16	20	50
Денежные средства и их эквиваленты		525	508
Итого оборотные активы		3 074	3 294
Всего активов		13 599	12 809

		30 сентября	31 декабря
		2016	2015
		(не аудировано)	
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	12		
Акционерный капитал		152	152
Эмиссионный доход		15 786	15 786
Прочие резервы		2 847	2 823
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(9 265)	(9 978)
Накопленный убыток		(6 858)	(7 392)
Итого собственный капитал		2 662	1 391
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	7 342	7 525
Облигационные займы	14	187	-
Резервы	15	472	487
Отложенные налоговые обязательства		500	531
Финансовые обязательства по деривативам	16	11	-
Прочие долгосрочные обязательства		55	63
Итого долгосрочные обязательства		8 567	8 606
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 298	1 334
Облигационные займы	14	1	21
Задолженность по налогам		13	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	910	941
Финансовые обязательства по деривативам	16	109	421
Резервы	15	39	85
Итого краткосрочные обязательства		2 370	2 812
Итого обязательств		10 937	11 418
Итого собственного капитала и обязательств		13 599	12 809
Чистые оборотные активы		704	482
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств		11 229	9 997

Отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 10 ноября 2016г.

В.А. Соловьев
 Генеральный Директор

А.Ю. Бурико
 Директор по финансам

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях собственного капитала

	Акционер- ный капитал	Акции к распреде- лению	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накоплен- ные убытки	Всего
Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на 1 января 2016г.	152	-	15 786	2 823	(9 978)	(7 392)	1 391
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	534	534
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	24	713	-	737
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	24	713	534	1 271
Остаток на 30 сентября 2016 г. (не аудировано)	152	-	15 786	2 847	(9 265)	(6 858)	2 662
 Остаток на 1 января 2015г.	 152	 (1)	 15 786	 2 679	 (8 679)	 (7 700)	 2 237
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	-	825	825
Прочий совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	177	(1 565)	-	(1 388)
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	-	-	-	177	(1 565)	825	(563)
Остаток на 30 сентября 2015 г. (не аудировано)	152	(1)	15 786	2 856	(10 244)	(6 875)	1 674

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр.12 - 41, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Объединенная Компания Русал
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2016	2015
		(не аудировано)	(не аудировано)
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Прибыль за период	534	825
	<i>Скорректированный на:</i>		
	Амортизация основных средств	340	329
	Амортизация нематериальных активов	9	11
	Обесценение внеоборотных активов	101	77
	(Восстановление резерва)/резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	(5)	4
	Резерв по обесценению запасов	-	15
	Резерв по судебным искам	(1)	6
	Резерв по пенсионному обеспечению	2	2
	Прибыль от курсовых разниц, реклассифицированная из прочего совокупного дохода в результате деконсолидации дочерних предприятий	-	(95)
7	Изменение справедливой стоимости финансовых обязательств по деривативам	133	301
7	Убыток по курсовым разницам	130	172
	Убыток от выбытия основных средств	3	7
7	Процентные расходы	452	495
7	Процентные доходы	(17)	(26)
8	Налог на прибыль	47	173
10	Доля в прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	(655)	(560)
	Движение денежных средств от операционной деятельности, до изменений оборотного капитала и резервов	1 073	1 736
	Уменьшение запасов	85	180
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(23)	(392)
	Уменьшение авансов и прочих активов	5	6
	(Уменьшение)/ увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(111)	57
	Уменьшение резервов	(28)	(16)
	Движение денежных средств от операционной деятельности	1 001	1 571
	Уплаченный налог на прибыль	(35)	(171)
	Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	966	1 400

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
	(не аудировано) Млн долл. США	(не аудировано) Млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	13	2
Проценты полученные	16	24
Займы, выданные связанным сторонам	(6)	-
Приобретение основных средств	(398)	(354)
Приобретение нематериальных активов	(9)	(8)
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместных предприятий	333	560
Изменение величины денежных средств с ограничением использования	2	(3)
Чистое движение денежных средств (использованных в)/ полученных от инвестиционной деятельности	(49)	221
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от займов полученных	1,993	271
Погашение кредитов и займов	(2,226)	(1 036)
Расходы на реструктуризацию долга	(14)	-
Уплаченные проценты	(325)	(403)
Расчеты по деривативным финансовым инструментам	(320)	(248)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(892)	(1 416)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	25	205
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	494	557
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(6)	(62)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	513	700

Величина денежных средств, ограниченных в использовании, по состоянию на 30 сентября 2016 г. - 12 млн долл. США., по состоянию на 31 декабря 2015 г. – 14 млн долл. США.

Погашения кредитов и процентов начисленных в неденежной форме составили 149 млн долл. и 120 млн долл. для отчетных периодов, закончившихся 30 сентября 2016 г. и 30 сентября 2015 г, соответственно.

1 Общая информация

Организация

Объединенная Компания Русал (далее «Компания» или «ОК РУСАЛ»), была образована контролирующим акционером компании RUSAL Limited 26 октября 2006 г. и зарегистрирована согласно действующему законодательству о Джерси в форме компании с ограниченной ответственностью. 27 января 2010 г. Компания успешно провела размещение своих ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (далее «Гонконгская фондовая биржа») и Французской фондовой бирже (далее «Euronext Paris») (далее «Глобальное Размещение»), а также изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию.

23 марта 2015 года акции Компании включены Московской биржей в Первый уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам. Торги акциями начались на фондовом рынке Московской биржи 30 марта 2015 года. Решения о выпуске новых акций Компании и их размещения не принимались.

Юридический адрес Компании: 44 Эспланейд, Сент-Хелиер, Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (44 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 9WG, Channel Islands).

Компания непосредственно или через полностью принадлежащие ей дочерние предприятия контролирует ряд предприятий, занимающихся производством и продажей алюминия, и прочих предприятий, которые далее совместно с Компанией именуются «Группа».

По состоянию на 30 сентября 2016 г. и 31 декабря 2015 г. собственниками Компании являлись:

	30 сентября	31 декабря
	2016	2015
En+ Group Limited (“En+”)	48,13%	48,13%
Onexim Holdings Limited (“Onexim”)	17,02%	17,02%
SUAL Partners Limited (“SUAL Partners”)	15,80%	15,80%
Amokenga Holdings Limited (“Amokenga Holdings”)	8,75%	8,75%
Принадлежит исполнительным директорам Компании	0,25%	0,25%
Находится в свободном обращении	10,05%	10,05%
Итого	100%	100%

Деятельность компании En+ находится под контролем О.В. Дерипаски. Деятельность компании Onexim находится под контролем М.Д. Прохорова. Деятельность компании SUAL Partners находится под совместным контролем В.Ф. Вексельберга и Л.В. Блаватника. Amokenga Holdings является дочерним предприятием компании Glencore International Plc (далее «Гленкор»).

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 19.

С консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании www.rusal.com.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта бухгалтерского учета (IAS) №34 «Промежуточная финансовая информация», а также соответствует действующим Правилам по раскрытию информации, регулирующими листинг ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже («Правила Листинга»).

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не содержит всех раскрытий, которые должны быть включены в полный комплект годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»), и поэтому должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (IASB) выпустил несколько новых и измененных стандартов МСФО. В целях формирования данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, Группа приняла эти новые и измененные стандарты МСФО, где применимо:

Ежегодные уточнения МСФО, 2012-2014, к разным стандартам

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28: *инвестиционные предприятия, применение исключений из правил консолидации*

Изменения к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: *продажа или распределение активов между инвесторами и ассоциированными компаниями или совместно контролируемые предприятия*

Изменение к МСФО (IFRS) 11: *признание покупки доли в совместных операциях*

Изменения к МСФО (IAS) 1: *Инициатива по раскрытию*

Изменения к МСФО (IAS) 16 и к МСФО (IAS) 38: *Уточнение приемлемых методов амортизации*

Вышеуказанные изменения в стандартах не оказали существенного влияния на финансовые результаты и положение Компании в текущем и предыдущих периодах. Группа не применяла какие-либо новые стандарты, не вступившие в силу в текущем отчетном периоде.

3 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики и профессиональные суждения, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, идентичны применявшимся Группой при подготовке ее консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Применение новых стандартов не оказало существенного влияния на Группу.

4 Сезонный характер деятельности

Сезонный фактор не оказывает существенного влияния на хозяйственную деятельность Группы.

5 Сегментная отчетность

Отчетные сегменты

В Группе имеется четыре отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется отдельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются генеральным директором.

Алюминиевый сегмент. Предприятия данного сегмента занимаются производством и продажей первичного алюминия и сопутствующих продуктов.

Глиноземный сегмент. Предприятия глиноземного сегмента занимаются добычей и переработкой бокситов в глинозем и продажей глинозема.

Энергетический сегмент. В состав данного сегмента входят компании и проекты Группы, занимающиеся добычей и продажей каменного угля, а также производством и передачей электроэнергии, производимой различными энергогенерирующими мощностями. В тех случаях, когда энергогенерирующие мощности являются частью только алюминиевого или только глиноземного сегментов, они включаются в состав соответствующего отчетного сегмента.

Добывающий и металлургический сегмент. Сегмент включает долевою инвестицию в ПАО «ГМК «Норильский никель».

В состав прочей деятельности входят производство полуфабрикатов из первичного алюминия для транспортной, упаковочной, строительной отраслей, выпуска товаров широкого потребления и продукции для высокотехнологичных производств, а также деятельность административных центров Группы. Ни один из перечисленных выше видов прочей деятельности не удовлетворяет количественному порогу для признания в качестве отчетного сегмента.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент поставляет алюминиевому глинозем для дальнейшей переработки и производства алюминия; на продажу за пределами Группы направляются ограниченные объемы глинозема. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

Результаты сегментов, активы и обязательства

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

Сегментные активы включают все материальные, нематериальные и оборотные активы, за исключением активов по налогу на прибыль и корпоративных активов. Сегментные обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, относящуюся к производственной и сбытовой деятельности индивидуальных сегментов. Кредиты и займы не относятся на индивидуальные сегменты, поскольку управление ими головной офис осуществляет в централизованном порядке.

Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами либо возникающих у них в результате амортизации отнесенных к ним активов.

Критерием оценки результатов деятельности сегментов является прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках, скорректированная с учетом обесценения внеоборотных активов и статей, которые не были отнесены к каким-то конкретным сегментам, таких как финансовые доходы, затраты на привлечение кредитов и займов, а также расходы головного офиса или корпоративные административные расходы. Показатели сегментной прибыли или убытка включаются во внутренние управленческие отчеты, которые представляются для изучения генеральному директору Группы. Для оценки результатов используется показатель сегментной прибыли или убытка, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности индивидуальных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в (убытках)/прибыли ассоциированных и совместно контролируемых предприятий, амортизации, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами всегда осуществляется на основе рыночных данных.

Капитальные затраты сегмента состоят из затрат на приобретение основных средств и нематериальных активов за исключением гудвилла.

(i) **Отчетные сегменты**

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	1 720	166	-	-	1 886
Выручка от операций между сегментами	15	411	85	-	511
Итого сегментная выручка	1 735	577	85	-	2 397
Сегментная прибыль	306	30	-	-	336
Обесценение внеоборотных активов	(49)	3	-	-	(46)
Доля в прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	-	-	70	146	216
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(96)	(23)	-	-	(119)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г., является неаудированной

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Расходы в неденежной форме, помимо амортизации	(22)	(5)	-	-	(27)
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	102	43	-	-	145
Увеличение внеоборотных активов за счет капитализации неденежных расходов по рекультивации	1	-	-	-	1

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2015 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	1 731	154	-	-	1 885
Выручка от операций между сегментами	36	361	-	-	397
Итого сегментная выручка	1 767	515	-	-	2 282
Сегментная прибыль	286	83	-	-	369
Обесценение внеоборотных активов	(37)	(8)	-	-	(45)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	-	(4)	13	117	126
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(88)	(16)	-	-	(104)
Расходы в неденежной форме, помимо амортизации	(3)	(1)	-	-	(4)
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	69	52	-	-	121

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	4 954	478	-	-	5 432
Выручка от операций между сегментами	67	1 053	181	-	1 301
Итого сегментная выручка	5 021	1 531	181	-	6 733
Сегментная прибыль	815	3	-	-	818
Обесценение внеоборотных активов	(74)	(27)	-	-	(101)
Доля в прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	-	-	139	516	655
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(284)	(62)	-	-	(346)
Расходы в неденежной форме, помимо амортизации	(18)	(2)	-	-	(20)
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	228	98	-	-	326
Увеличение внеоборотных активов за счет капитализации неденежных расходов по рекультивации	21	12	-	-	33

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г., является неаудированной

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	5 763	470	1	-	6 234
Выручка от операций между сегментами	119	1 126	-	-	1 245
Итого сегментная выручка	5 882	1 596	1	-	7 479
Сегментная прибыль/(убыток)	1 424	179	(2)	-	1 601
Обесценение внеоборотных активов	(55)	(22)	-	-	(77)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	(19)	(8)	26	561	560
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(275)	(59)	-	-	(334)
Расходы в неденежной форме, помимо амортизации	(31)	(17)	-	-	(48)
Поступление внеоборотных сегментных активов в течение периода	206	107	1	-	314
Увеличение внеоборотных активов за счет капитализации неденежных расходов по рекультивации	-	10	-	-	10

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

На 30 сентября 2016 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Сегментные активы	7 564	1 965	59	-	9 588
Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	-	-	518	3 580	4 098
Всего сегментных активов					13 686
Сегментные обязательства	(1 142)	(977)	(1)	-	(2 120)
Всего сегментных обязательств					(2 120)

На 31 декабря 2015 г.

	Алюминие- вый	Глинозем- ный	Энергетиче- ский	Добывающий и металлур- гический	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Сегментные активы	7 631	1 763	48	-	9 442
Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	-	-	438	2 776	3 214
Всего сегментных активов					12 656
Сегментные обязательства	(1 419)	(704)	(101)	-	(2 224)
Всего сегментных обязательств					(2 224)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка				
Выручка отчетных сегментов	2 397	2 282	6 733	7 479
Элиминация выручки от операций между сегментами	(511)	(397)	(1 301)	(1 245)
Выручка, нераспределенная между сегментами	174	188	524	589
Консолидированная выручка	2 060	2 073	5 956	6 823

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль				
Прибыль отчетных сегментов	336	369	818	1 601
Обесценение внеоборотных активов	(46)	(45)	(101)	(77)
Доля в прибылях зависимых компаний и совместных предприятий	216	126	655	560
Финансовые доходы	3	21	17	26
Финансовые расходы	(189)	(379)	(715)	(968)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, реклассифицированный из прочего совокупного дохода в результате деконсолидации дочернего предприятия	-	(60)	-	95
Расходы, нераспределенные между сегментами	(34)	(60)	(93)	(239)
Консолидированный (убыток)/прибыль до налогообложения	286	(28)	581	998

Объединенная Компания Русал

*Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной*

	30 сентября	31 декабря
	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы		
Активы отчетных сегментов	13 686	12 656
Элиминация дебиторской задолженности между сегментами	(603)	(346)
Активы, нераспределенные между сегментами	516	499
Всего консолидированных активов	13 599	12 809
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(2 120)	(2 224)
Элиминация кредиторской задолженности между сегментами	603	346
Обязательства, нераспределенные между сегментами	(9 420)	(9 540)
Всего консолидированных обязательств	(10 937)	(11 418)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

6 Выручка

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	1 721	1 731	4 955	5 763
<i>Третьи стороны</i>	1 055	1 039	3 007	3 240
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	628	657	1 846	2 412
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	38	34	102	109
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	-	1	-	2
Выручка от реализации глинозема и бокситов	165	154	478	470
<i>Третьи стороны</i>	103	101	285	295
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	42	50	130	163
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	20	3	63	12
Выручка от реализации алюминиевой фольги	62	65	175	207
<i>Третьи стороны</i>	62	63	174	203
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	-	2	1	4
Выручка от реализации прочей продукции и услуг, в том числе электроэнергии и транспортных услуг	112	123	348	383
<i>Третьи стороны</i>	88	98	275	325
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	-	5	8	12
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	6	5	16	11
<i>Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия</i>	18	15	49	35
	2 060	2 073	5 956	6 823

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

7 Финансовые доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы				
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	3	8	16	24
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	-	1	1	2
Прибыль от курсовых разниц	-	12	-	-
	3	21	17	26
Финансовые расходы				
Процентные расходы по банковским кредитам, подлежащим погашению в течение 5 лет, облигационным займам и прочие банковские расходы	(150)	(58)	(440)	(212)
Процентные расходы по банковским кредитам, подлежащим погашению после 5 лет, облигационным займам и прочие банковские расходы	-	(85)	-	(261)
Процентные расходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>компаниям, оказывающим существенное влияние</i>	(1)	(4)	(6)	(12)
Процентные расходы по резервам	(2)	(3)	(6)	(10)
Убыток по курсовым разницам	(22)	-	(130)	(172)
Изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов (см. прим. 16)	(14)	(229)	(133)	(301)
	(189)	(379)	(715)	(968)

8 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Начисление текущего налога				
Начисление текущего налога за период	26	25	77	167
Отложенный налог				
Возникновение и восстановление временных разниц	(13)	1	(30)	6
Фактический расход по налогу	13	26	47	173

Компания является резидентом Кипра с применимой ставкой налога на прибыль 12,5%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий, зарегистрированных в России, применимая ставка налога на прибыль 20%; Украина - 18%; Гвинея – 0%; Китай - 25%; Казахстан - 20%; Австралия –30%; Ямайка – 25%; Ирландия – 12,5%; Швеция –22%; Италия –30,4%. Для дочерних компаний группы, которые являются налоговыми резидентами Швейцарии, соответствующей ставкой налога на прибыль является ставка округа Цуг, Швейцария, которая может быть разной, в зависимости от налогового статуса компании. Эта ставка делится на налог, взимаемый федеральным правительством и округом. Местный (окружной) налог на прибыль рассчитывается из базовой ставки и коэффициента, который может меняться из года в год. За 2015 год ставки по налогу на прибыль применялись в размере 9,27% и 14,60% для разных дочерних предприятий. Для существенных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль, применяемые за период, окончившийся 30 сентября 2016 года, были те же, что и за период, окончившийся 30 сентября 2015 года, а так же за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением случаев, описанных выше.

9 Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет базового прибыли/(убытка) на акцию проводился с использованием показателя прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 и 2015 гг.

Средневзвешенное количество акций:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от выкупа собственных акций	(4 202)	(2 786 066)
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 193 010 660	15 190 228 796
Прибыль/(убыток) за период (млн долл. США)	273	(54)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (долл. США)	0.018	(0,004)
	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Эффект от выкупа собственных акций	(4,581)	(2 729 634)
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15,193,010,281	15 190 285 228
Прибыль за период (млн долл. США)	534	825
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	0.035	0,054

В течение периодов, закончившихся 30 сентября 2016 и 2015 гг. в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

В сентябре 2016 на заседании Совета Директоров Компании было принято решение о выплате промежуточных дивидендов за финансовый год заканчивающийся 31 декабря 2016 года в общей сумме 250 млн долл. США из расчета 0,01645 доллара США на акцию. Выплата промежуточных дивидендов требовала предварительного разрешения кредиторов компании. 25 октября 2016 года необходимые разрешения были получены. 31 октября 2016 года промежуточные дивиденды были выплачены.

10 Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	3 913	4 909
Доля Группы в прибыли и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям и совместным предприятиям	216	126
Доля Группы в прочих совокупных доходах	-	20
Поправка по гарантии	(50)	
Дивиденды	(7)	(236)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	26	(1 517)
Остаток на конец периода	4 098	3 302
Гудвилл в составе инвестиций в зависимые компании	2 379	2 433

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	3 214	4 879
Доля Группы в прибыли и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям	655	560
Дивиденды	(170)	(829)
Поправка по гарантии	(100)	-
Доля Группы в прочих совокупных доходах	-	21
Результат пересчета операций в иностранной валюте	499	(1 329)
Остаток на конец периода	4 098	3 302
Гудвилл в составе инвестиций в зависимые компании	2 379	2 433

Инвестиция в Норильский Никель

На дату данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не имела возможности получить консолидированную финансовую информацию Норильского Никеля за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года. Группа оценила свою долю в прибыли Норильского Никеля за три и девять месяцев, окончившихся 30 сентября 2016 года, основываясь на публично доступной информации, предоставленной Норильским Никелем. Информация, используемая для расчетов, является неполной во многих аспектах. В момент публикации промежуточной финансовой информации Норильского

Никеля оценочные данные менеджмента подлежат пересмотру. В случае выявления существенных расхождений, ранее опубликованная отчетность Группы может быть скорректирована в отношении доли в результатах, прочей совокупной прибыли, резерва курсовых разниц при пересчете из других валют и балансовой стоимости инвестиции в Норильский Никель.

Рыночная стоимость инвестиции в Норильский Никель на 30 сентября 2016 года составила 6 840 млн долл. США (на 31 декабря 2015 года – 5 542 млн долл. США). Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2016	31 декабря 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	238	161
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(18)	(18)
Чистая торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	220	143
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	61	79
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	50	76
<i>Убыток от обесценения</i>	-	(7)
<i>Чистая торговая дебиторская задолженность компаний, оказывающих существенное влияние</i>	50	69
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	7	4
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	4	6
НДС к возмещению	272	214
Убыток от обесценения НДС	(26)	(26)
Чистая сумма НДС к возмещению	246	188
Авансы, выданные третьим сторонам	72	86
Убыток от обесценения авансов	(4)	(4)
Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам	68	82
Авансы, выданные связанным сторонам, включая:	49	47
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	4	5
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	45	42
Авансовые платежи	5	15
Авансовые платежи по налогу на прибыль	38	64
Авансовые платежи по прочим налогам	14	15
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	67	74
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности третьих сторон	(1)	(1)
Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон	66	73
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	7	4
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	4	4
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	3	-
	774	710

Все суммы торговой и прочей дебиторской задолженности должны быть погашены или признаны в качестве расхода в течение одного года, либо они подлежат погашению по первому требованию.

(а) Расшифровка дебиторской задолженности по просроченным платежам

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает торговую дебиторскую задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	30 сентября 2016	31 декабря 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая задолженность	199	152
Задолженность с платежами просроченными на 0 - 90 дней	60	54
Задолженность с платежами просроченными на 91 - 365 дней	16	12
Задолженность с платежами просроченными свыше 365 дней	6	4
Всего задолженность с просроченными платежами	82	70
	281	222

В среднем торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 60 дней с даты выставления соответствующих счетов. Текущая краткосрочная дебиторская задолженность возникла от различных покупателей и заказчиков, которые в прошлых отчетных периодах не допускали просрочек в ее погашении.

Торговая дебиторская задолженность, которая просрочена, но не обесценена, относится к покупателям, у которых хорошая кредитная история с Группой. Основываясь на прошлом опыте, руководство полагает, что необходимость в создании резерва под эти балансы отсутствует, поскольку нет существенных изменений в кредитоспособности и дебиторская задолженность считается полностью возмещаемой. У Группы нет поручительств под остатки этой торговой дебиторской задолженности.

(b) Обесценение торговой дебиторской задолженности

Признание убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности производится путем создания резерва, кроме случаев, когда Группа уверена в том, что вероятность возмещения является низкой. В этих случаях убыток от обесценения напрямую уменьшает дебиторскую задолженность. Далее в таблице приводится информация об изменениях величины резерва по сомнительной задолженности за периоды, представленные в настоящей консолидированной промежуточной финансовой информации:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2016	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(18)	(18)
Обесценение	-	(5)
Остаток на конец периода	(18)	(23)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(25)	(18)
Восстановление обесценения/(обесценение)	7	(5)
Остаток на конец периода	(18)	(23)

На 30 сентября 2016 и 31 декабря 2015 гг. торговая дебиторская задолженность Группы в сумме 18 млн долл. США и 25 млн долл. США, соответственно, были оценены как маловероятные к возврату в ближайшее время, и, в соответствии с этим, был создан резерв на эти суммы.

У Группы не имеется никакого залогового обеспечения по приведенным остаткам.

12 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.	
	долл. США	Количество акций	долл. США	Количество акций
Обыкновенные акции на конец периода, разрешенные к выпуску	200 млн	20 млрд	200 млн	20 млрд
Обыкновенные акции на 1 января	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862
Обыкновенные акции на конец периода стоимостью 0,01 долл. США каждая	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862

(б) Компенсационные выплаты в форме акций

По состоянию на 30 сентября 2016 и 31 декабря 2015гг. Группе принадлежало ноль и 4 773 собственных акций, соответственно, которые были приобретены на открытом рынке в рамках программы поощрения сотрудников («Акции к распределению»).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 и 30 сентября 2015 гг. Группа не признавала дополнительные расходы на персонал в рамках действующих программ поощрения сотрудников Группы.

(в) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном чистом изменении справедливой стоимости хеджей денежных потоков и долю в прочем совокупном доходе инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(г) Выплаты акционерам

В соответствии с Законом о компаниях о. Джерси от 1991 г. Компания вправе распределять прибыль в любой момент в размере, определяемом Компанией. Прибыль распределяется за счет активов Компании, за исключением резерва на приобретение собственных акций и объявленного акционерного капитала, при условии, что в соответствии с Законом о компаниях о. Джерси директора Компании выступают с официальным заявлением о кредитоспособности Компании на момент объявления о распределении прибыли. Выплата дивидендов ограничена в соответствии с условиями кредитных соглашений.

(д) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данных финансовой отчетности зарубежных подразделений Группы.

13 Кредиты и займы

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

	30 сентября 2016	31 декабря 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	7 042	7 418
Обеспеченные займы от связанных сторон	300	107
	7 342	7 525
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	1 145	1 023
Необеспеченные банковские кредиты	50	100
Обеспеченные займы от связанных сторон	43	186
Проценты начисленные	60	25
	1 298	1 334

Банковские кредиты Группы обеспечены залогом акций дочерних предприятий Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Обеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон также обеспечены:

- запасами балансовой стоимостью 177 млн долл. США (на 31 декабря 2015 г. – 114 млн долл. США).
- основными средствами, запасами и дебиторской задолженностью на сумму 768 млн долл. (Aughinish Alumina Limited и UC RUSAL Aughinish Holdings Limited) (на 31 декабря 2015 г. – 756 млн долл. США)

По состоянию на 30 сентября 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в целях обеспечения соглашения с международными и российскими банками по Объединенному договору предэкспортного финансирования от 18 августа 2014 г. с изменениями от 26 апреля 2016 г. выполнена уступка прав, в том числе всех прав денежного и не денежного требования, возникающих по результатам исполнения отдельных договоров купли-продажи между торговыми дочерними предприятиями Группы и конечными потребителями.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы по состоянию на 30 июня 2016 г. составила 8 747 млн долл. США (на 31 декабря 2015 г. – 9 011 млн долл. США).

26 апреля 2016 г. Компания заключила с кредиторами соглашение о включении в договор по Объединенному договору предэкспортного финансирования от 18 августа 2014 года нового транша рефинансирования. 29 апреля 2016 года Компания осуществила досрочное погашение долга, предстоящего к выплате в 2016 году по договору предэкспортного финансирования, в общем объеме 524 млн долл. США, в том числе 415 млн долл. США было погашено из средств, доступных в рамках нового транша рефинансирования, еще 109 млн долл. США – с использованием собственных средств.

В сентябре 2016 года Группа заключила новое кредитное соглашение с ПАО Московский Кредитный Банк на сумму 200 млн долл. США со сроком на 3 года и процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР + 4,15%.

На 30 сентября 2016 г. Группа произвела погашения в сумме 924 млн долл. США, и 66 млн евро (74 млн долл. США) по Объединенному договору предэкспортного финансирования, кредитным соглашениям с Газпромбанком, ВТБ Капитал и с Московским Кредитным Банком.

В октябре 2016 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Газпромбанком на общую сумму 178 млн долл. США со сроком на 4 года, процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР + 4,5% и выбрала кредитные средства на сумму 159 млн долл. США.

28 октября 2016 г. Группа выполнила погашение в сумме 141 млн долл. США, и 8 млн евро (9 млн долл. США) по Объединенному договору предэкспортного финансирования относящиеся к 1 полугодию 2017 года.

14 Облигационные займы

19 апреля 2016 на ММВБ были размещены рублевые облигаций ОАО РУСАЛ Братск серии ВО-01 на сумму 10 млрд. рублей. Срок погашения облигаций составляет десять лет с возможностью исполнения опциона пут через три года.

По состоянию на 30 сентября 2016 г. в обращение находилось 3 433 414 облигаций 07 серии, 53 680 облигаций 08 серии и 8 396 000 облигаций серии ВО-01.

Рыночная цена закрытия на 30 сентября 2016 г. составила 1 019 рублей, 1 002 рублей, 1,015 рубля за одну облигацию для первого, второго, третьего траншей соответственно.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

15 Резервы

	Обяза- тельств-ва по пенсион- ному обес- печению	Восста- новле-ние окру- жающей среды	Резер в по судеб- ным искам	Резерв по нало- говым обяза- тельств- вам	Резер в по garan- тийн ым обяза- тельств- вам	Итого
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на 30 июня 2016г.	61	414	11	34	50	570
Резервы, начисленные в отчетном периоде	2	1	-	-	-	3
Восстановление резервов в отчетном периоде	-	-	-	-	(50)	(50)
Резервы, использованные в отчетном периоде	(1)	-	(11)	(4)	-	(16)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	-	4	-	-	-	4
Остаток на 30 сентября 2016г.	62	419	-	30	-	511
<i>Долгосрочные</i>	<i>57</i>	<i>405</i>	<i>-</i>	<i>10</i>	<i>-</i>	<i>472</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>5</i>	<i>14</i>	<i>-</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>39</i>
Остаток на 30 июня 2015г.	66	373	16	62	100	617
Резервы, начисленные в отчетном периоде	2	1	-	-	-	3
Резервы, использованные в отчетном периоде	(1)	(1)	-	(2)	-	(4)
Разница от пересчета операций в иностранной валюте	(8)	(16)	-	-	-	(24)
Остаток на 30 сентября 2015г.	59	357	16	60	100	592
<i>Долгосрочные</i>	<i>53</i>	<i>342</i>	<i>-</i>	<i>35</i>	<i>61</i>	<i>491</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>6</i>	<i>15</i>	<i>16</i>	<i>25</i>	<i>39</i>	<i>101</i>

Объединенная Компания Русал

*Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной*

	Обяза- тельства по пенсион- ному обес- печению	Восста- нове- ние окру- жающей среды	Резерв по судеб- ным искам	Резерв по нало- говым обяза- тельств- вам	Резерв по гаран- тийным обяза- тельств- вам	Итого
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на 1 января 2016г.	52	365	13	42	100	572
Резервы, начисленные в отчетном периоде	5	35	-	-	-	40
Восстановление резервов в отчетном периоде	-	-	(1)	-	(100)	(101)
Актuarные убытки в отчетном периоде	2	-	-	-	-	2
Резервы, использованные в отчетном периоде	(3)	(1)	(12)	(12)	-	(28)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	6	20	-	-	-	26
Остаток на 30 сентября 2016г.	62	419	-	30	-	511
<i>Долгосрочные</i>	<i>57</i>	<i>405</i>	<i>-</i>	<i>10</i>	<i>-</i>	<i>472</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>5</i>	<i>14</i>	<i>-</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>39</i>
Остаток на 1 января 2015г.	63	377	15	65	100	620
Резервы, начисленные в отчетном периоде	6	16	15	-	-	37
Резервы, использованные в отчетном периоде	-	-	(9)	-	-	(9)
Актuarные убытки в отчетном периоде	2	-	-	-	-	2
Резервы, использованные в отчетном периоде	(4)	(2)	(5)	(5)	-	(16)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(8)	(34)	-	-	-	(42)
Остаток на 30 сентября 2015г.	59	357	16	60	100	592
<i>Долгосрочные</i>	<i>53</i>	<i>342</i>	<i>-</i>	<i>35</i>	<i>61</i>	<i>491</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>6</i>	<i>15</i>	<i>16</i>	<i>25</i>	<i>39</i>	<i>101</i>

16 Финансовые активы и обязательства по деривативам

	30 сентября 2016		31 декабря 2015	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Валютные свопы	-	62	-	370
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	43	12	109	-
Процентные свопы	-	-	-	40
Форвардные контракты на алюминий и прочие инструменты	7	46	12	11
Итого	50	120	121	421

Финансовые деривативные инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и консенсус-прогнозов в отношении соответствующих фьючерсных цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Методы оценки за три месяца, закончившихся 30 сентября 2016, не изменились. Согласно политике, изменение уровня в иерархии оценок справедливой стоимости производится в момент события или появления новых обстоятельств, определивших необходимость этого изменения.

Для оценки деривативных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	1 669	1 699	1 747	1 802	1 861	1 924	1 979	2 027	2 075	2 111
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	49	53	55	57	-	-	-	-	-	-
Форвардные обменные курсы, РУБ. к долл. США	63,2327	66,2605	-	-	-	-	-	-	-	-

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации
 Вся финансовая информация за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.,
 и за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015г., является неаудированной

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(180)	(415)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в составе прочей совокупной прибыли за период	3	37
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовый расход) за период	(14)	(229)
Реализованная часть	121	92
Остаток на конец периода	(70)	(515)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало периода	(300)	(606)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в составе прочей совокупной прибыли за период	26	158
Нереализованные изменения в справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках (финансовый расход) за период	(133)	(301)
Реализованная часть	337	234
Остаток на конец периода	(70)	(515)

Анализ чувствительности показал, что изменения величин финансовых активов и обязательств по деривативам не чувствительны к изменению основных вводных параметров.

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2016	31 декабря 2015
	Млн долл. США	Млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	361	326
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	56	66
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	15	20
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	18	13
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	23	33
Авансы, полученные от третьих сторон	122	164
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	132	165
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	131	165
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	1	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	104	116
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, включая:	8	7
<i>Зависимые компании и совместные предприятия</i>	8	7
Прочие налоги к уплате	127	97
	910	941

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.

18 Обязательства и условные обязательства

а) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров о выполнении различных работ по строительству и капитальному ремонту. Сумма обязательств по данным договорам по состоянию на 30 сентября 2016 г. и 31 декабря 2015 г. составила около 218 млн долл. США и 169 млн долл. США, соответственно. Срок исполнения обязательств наступает в течение нескольких лет.

б) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования (особенно это относится к использованию определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике). Различное толкование налогового законодательства налоговыми органами разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной практики создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

В дополнение к резервам по налогу на прибыль, отраженным в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, у Группы имеются некоторые налоговые позиции, в отношении которых существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. По оценкам руководства, если Группе не удастся доказать правомерность своих налоговых позиций, совокупная максимальная величина доначисленных сумм, подлежащих уплате по состоянию на 30 сентября 2016 г. и 31 декабря 2015 г., может составить 246 млн долл. США и 237 млн долл. США соответственно.

в) Условные обязательства по природоохранной деятельности

Группа (как и предприятия, на базе которых она была создана) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Органы государственной власти 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. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы не имеется условных обязательств, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение или результаты операционной деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности и приведения ее в полное соответствие с действующим законодательством.

г) Юридические обязательства

В процессе обычной хозяйственной деятельности против Группы подаются иски и выдвигаются претензии, которые регулярно отслеживаются, оцениваются и опротестовываются руководством. В тех случаях, когда руководство Группы полагает, что

урегулирование тех или иных исков или претензий повлечет за собой отток средств, в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации создается соответствующий резерв (см. примечание 15). Приблизительная сумма претензий, по которым менеджмент оценивает отток средств, как вероятный, по состоянию на 30 сентября 2016 г. составляет 60 млн долл. США (на 31 декабря 2015: 37 млн долл. США).

В январе 2013 года Компанией был получен приказ о вызове в суд и исковое заявление, поданное в Верховный суд Территории федеральной столицы Нигерии (Абуджа) от истца BFIG Group Divino Corporation (BFIG) против одного из дочерних предприятий Компании. Данный иск направлен на компенсацию убытков, возникших по причине вменяемого в вину ответчику неправомерного препятствования истцу в ходе тендера на приобретение мажоритарной доли акций Aluminium Smelter Company of Nigeria (ALSCON) и заявленной потери в прибыли BFIG, понесенной ей по причине проигрыша в тендере на приобретение вышеупомянутой доли в ALSCON. BFIG требует возмещения компенсационных убытков в размере 2,8 миллиарда долл. США. В январе 2014 суд удовлетворил ходатайство Компании о привлечении к участию в деле в качестве соответчиков Правительство Республики Нигерия и Генерального Прокурора Нигерии. Следующее слушание назначено на 16 ноября 2016 года. Компания не ожидает какого-либо значительного неблагоприятного воздействия на финансовое положение Группы или ее деятельности в целом.

19 Операции со связанными сторонами

а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Выплаты вознаграждения руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками за период и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Заработная плата и премии	12	13	50	51
	12	13	50	51

б) Операции с прочими связанными сторонами

Группа совершает операции с прочими связанными сторонами, большинство из которых являются компаниями, находящимися вместе с Группой под общим контролем либо под контролем SUAL Partners или ее контролирующих акционеров, либо под контролем Glencore или контролируемых ею предприятий, либо под контролем Onexim или ее контролирующих акционеров.

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в прим. 6, финансовые доходы и расходы, полученные в результате операций со связанными сторонами раскрываются в прим. 7, торговая дебиторская задолженность связанных сторон раскрывается в прим. 11, кредиторская задолженность связанным сторонам раскрывается в прим.17.

Закупки сырья и услуг у связанных сторон за период составили:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2016	2015	2016	2015
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	26	14	50	41
Закупки сырья – компании, оказывающие существенное влияние	41	31	105	100
Закупки сырья - зависимые общества	57	5	170	28
Расходы на энергоресурсы – компании, находящиеся под общим контролем	117	96	325	323
Расходы на энергоресурсы – компании, оказывающие существенное влияние	1	7	3	21
Расходы на энергоресурсы - зависимые общества	2	33	107	41
Прочие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	7	7	20	17
Прочие расходы – зависимые общества	36	32	94	102
	287	225	874	673

По состоянию на 30 сентября 2016 г. в состав внеоборотных активов и обязательств включены остатки по расчетам со связанными сторонами в сумме 40 млн долл. США и ноль млн долл. США (на 31 декабря 2015 г. – 38 млн долл. США и 55 млн долл. США, соответственно).

в) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в соответствии с условиями рынка за исключением сделок по электро- и энергоснабжению, которые являются уникальными как для Группы, так и для ее контрагента, так как на рынке отсутствуют сделки, с которыми их можно было бы сравнить.

Операции Группы со связанными сторонами подразделяются на три категории: (i) сделки, совершаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, которые совершаются не на рыночных условиях, но являются частью более крупной сделки, заключаемой в результате переговоров на рыночной основе с независимыми третьими лицами, (iii) сделки, носящие уникальный характер для Группы и ее контрагента.

20 События после отчетной даты

Значительных событий после отчетной даты не произошло.