



Аудиторское заключение независимых аудиторов

о бухгалтерской отчетности

**Международной компании публичного акционерного
общества «Объединенная компания «РУСАЛ»**

**за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020
года**



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная компания «РУСАЛ»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная компания «РУСАЛ» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о финансовых результатах, изменениях капитала и движении денежных средств за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: МКПАО «ОК РУСАЛ».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1203900011974.
Калининград, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка финансовых вложений в дочерние предприятия

См. пояснение 2.2 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Компания имеет значительный баланс финансовых вложений в дочерние предприятия, который является существенным для бухгалтерской отчетности, подготовленной по состоянию на 31 декабря 2020 года.</p> <p>Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен алюминия, а также их долгосрочные прогнозы, могут свидетельствовать о том, что некоторые финансовые вложения в дочерние предприятия могут быть подвержены убыткам от обесценения.</p> <p>По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости финансовых вложений Компании в дочерние предприятия на основе расчета ценности их использования.</p> <p>В силу неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, оценка финансовых вложений в дочерние предприятия на обесценение является одной из</p>	<p>Мы получили подготовленные руководством прогнозы движения денежных потоков. Мы оценили обоснованность прогнозов ожидаемых денежных потоков путем сравнения их с актуальным бюджетом, одобренным Советом директоров, данными, полученными из внешних источников, а также с нашими собственными оценками в отношении ключевых исходных данных, таких как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые цены на закупку глинозема и бокситов, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования и темп роста на конец периода прогнозирования. Кроме того, мы проанализировали историческую точность прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам помощи в оценке допущений и методологии, используемых Компанией.</p> <p>В частности, мы провели процедуры в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none"> - прогнозов затрат заводов по производству алюминия и глинозема и бокситовых рудников путем их сравнения с историческими данными и отраслевыми аналогами; - ключевых допущений в отношении прогнозов долгосрочных темпов роста выручки и затрат путем сравнения их с историческими данными, экономическими и отраслевыми прогнозами; и - использованных ставок дисконтирования. В частности, мы провели пересчет

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
ключевых областей аудита, связанной с применением оценочных суждений.	средневзвешенной стоимости капитала с использованием сопоставимой рыночной информации.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2021 года, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



МКПАО «ОК РУСАЛ»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Рязанцев А.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

1 апреля 2021 года





Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2020 г.

Организация МКПАО "ОК РУСАЛ"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по _____

деятельности Деятельность холдинговых компаний ОКВЭД2 _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Публичные акционерные общества / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2020
45767561		
3906394938		
64.20		
1 22 47	16	
384		

Местонахождение (адрес) 236006, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д.8, офис 410

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/
фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального
аудитора АО «КПМГ»

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального аудитора _____
Основной государственный регистрационный
номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____

ИНН 7702019950
ОГРН/
ОГРНИП 1027700125628

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
ф5.1; п2.2	Финансовые вложения	1170	1 252 826 653	-	-
п2.5	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
п2.9	Прочие внеоборотные активы	1190	932 990	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 253 759 643	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 173	-	-
ф5.2.1; п3	Дебиторская задолженность	1230	12 401 548	-	-
ф5.1; п2.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	93 026 951	-	-
ф4; п2.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 676 845	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	595	-	-
	Итого по разделу II	1200	107 107 112	-	-
	БАЛАНС	1600	1 360 866 755	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
ф3.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	9 974 473	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	803 094 786	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
ф3.1	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	119 232 396	-	-
	Итого по разделу III	1300	932 301 655	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	409 626 064	-	-
п2.5	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	409 626 064	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.4	Заемные средства	1510	16 476 205	-	-
ф5.2.3; п3	Кредиторская задолженность	1520	2 234 620	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	227 322	-	-
	Прочие обязательства	1550	889	-	-
	Итого по разделу V	1500	18 939 036	-	-
	БАЛАНС	1700	1 360 866 755	-	-

Руководитель

Е.В. Никитин

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 31 "

марта

2021 г.



**Отчет о финансовых результатах
за 25 сентября 2020 - 31 декабря 2020**

Организация МКПАО "ОК РУСАЛ"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний
Организационно-правовая форма/форма собственности Публичные акционерные общества / частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД2 _____
по ОКОПФ/ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
45767561		
3906394938		
64.20		
1 22 47		16
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 25 сентября 2020 - 31 декабря 2020	За январь-декабрь 2019
п2.6; 3	Выручка	2110	30 064 721	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	30 064 721	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
ф5.3; п2.7	Управленческие расходы	2220	(726 927)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	29 337 794	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	2 237 633	-
	Проценты к уплате	2330	(5 936 941)	-
п2.8	Прочие доходы	2340	6 470 561	-
п2.8	Прочие расходы	2350	(6 237 065)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	25 871 982	-
п2.5	Налог на прибыль	2410	-	-
п2.5	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	-	-
п2.5	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	(4 682)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	25 867 300	-
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	25 867 300	-
	СПРАВОЧНО			
п2.11	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
п2.11	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель


(подпись)
Е. В. Никитин
(расшифровка подписи)

" 31 " марта 2021 г.





Идентификационный номер налогоплательщика

Деятельности Деятельность холдинговых компаний

Организационно-правовая форма/форма собственности

Публичные акционерные общества / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКПО

ИИИ

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

	Коды		
Д	0710004		
а)	31	12	202
О	45767561		
Н	3906394938		
2	64.20		
С	1 22 47	16	
И	384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3100	-	(-)	-	-	-	-
за 01 января 2019 года - 24 сентября 2020 года							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	-	-
переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	x	
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
формирование уставного капитала	3217	-	-	-	-	-	-



Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	x	-	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	x	-	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3227	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 24 сентября 2020 г.	3200	-	(-)	-	-	(-)	(-)
за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года							
Увеличение капитала - всего:	3310	9 974 473	-	803 094 786	-	119 232 396	932 301 655
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	25 867 300	25867300
переоценка имущества	3312	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	x	x	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
формирования капитала при редомициляции	3317	9 974 473	-	803 094 786	-	93 365 096	906 434 355
Уменьшение капитала - всего:	3320	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	x	-	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	-	x	-	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3327	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3300	9 974 473	(-)	803 094 786	-	119 232 396	932 301 655



2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 24 сентября 2020 г.	Изменения капитала за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2020 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 24 сентября 2020 г.	На 31 декабря 2018 г.
Чистые активы	3600	932 301 655	-	-

Руководитель


(подпись) _____ Е. В. Никитин
(расшифровка подписи)

представитель по доверенности

" 31 " _____ марта 2021 г.





Отчет о движении денежных средств за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года

Организация МКПАО "ОК РУСАЛ" Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний по ОКВЭД 2 _____
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Публичные акционерные общества / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710005		
31	12	2020
45767561		
3906394938		
64.20		
1 22 47		16
384		

Наименование показателя	Код	За 25 сентября 2020 - 31 декабря 2020	За январь - декабрь 2019
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления — всего	4110	30 333 335	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
по причитающимся дивидендам	4114	30 075 838	-
прочие поступления	4119	257 497	-
Платежи — всего	4120	(6 072 891)	-
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(67 461)	-
в связи с оплатой труда работников	4122	(346 252)	-
процентов по долговым обязательствам	4123	(5 579 649)	-
налога на прибыль организаций	4124	(4 682)	-
прочие платежи	4129	(74 847)	-
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	24 260 444	-



Наименование показателя	Код	За 25 сентября 2020 - 31 декабря 2020	За январь - декабрь 2019
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления — всего	4210	1 748 756	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	115	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	7 369	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 741 272	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи — всего	4220	(17 778 278)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(3 287)	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(17 774 991)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(16 029 522)	-
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления — всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-



Наименование показателя	Код	За 25 сентября 2020 - 31 декабря 2020	За январь - декабрь 2019
Платежи — всего	4320	(7 570 606)	-
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(7 570 606)	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(7 570 606)	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	660 316	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 053 815	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 676 845	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(37 286)	-

Руководитель


 (подпись)

Е. В. Никитин

(расшифровка подписи)

« 31 »

марта

2021 г.



МКПАО «ОК РУСАЛ»

**Пояснения
к бухгалтерской отчетности за период с 25 сентября 2020 года по
31 декабря 2020 года**

Оглавление:

1	Общие сведения	3
2	Применяемые способы ведения бухгалтерского учета и существенные статьи бухгалтерской отчетности	5
2.1	Основы формирования данных отчетности	5
2.2	Финансовые вложения	6
2.3	Отчет о движении денежных средств	7
2.4	Заемные средства	7
2.5	Текущий и отложенный налог на прибыль	8
2.6	Выручка и раскрытие информации по сегментам	8
2.7	Расходы по обычным видам деятельности	8
2.8	Прочие доходы и расходы	9
2.9	Прочие внеоборотные активы	9
2.10	Пояснения к иным существенным статьям	9
2.11	Прибыль на акцию	10
3	Операции и расчеты со связанными сторонами	10
4	Существенные события после отчетной даты	11
5	Анализ рисков, связанных с деятельностью Общества	12
	Приложение № 1	15

Числовые показатели представлены в тыс. руб., если не указано иное.

1 Общие сведения

Юридический адрес Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» (МКПАО «ОК РУСАЛ») (далее «Общество»): Российская Федерация, 236006, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д.8, офис 410.

Почтовый адрес Общества: Российская Федерация, 236006, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д.8, офис 410.

Общество имеет обособленные структурные подразделения:

Филиал Международной компании публичного акционерного общества «Объединенная Компания «РУСАЛ» в г. Москве: Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, этаж 2, пом. 24.

Регистрация Общества:

Запись о создании юридического лица внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2020 года. Запись в Едином реестре юридических лиц № 1203900011974 от 25.09.2020. Общество зарегистрировано в качестве международной компании публичного акционерного общества путем редомициляции. Общество встало на учет в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы с 1 января 2020 года.

Уставный капитал Общества, вид и количество акций:

Уставный капитал Общества на 31.12.2020 равен 9 974 472 538,155654 рублей и разделен на следующие акции: обыкновенные именные бездокументарные акции – 15 193 014 862 шт. номинальной стоимостью 0,656517 рублей каждая.

Акционеры Общества:

№	Акционеры	Размер долей (%)
		На 31.12.2020
1	МКПАО «ЭН+ ГРУП»	56,88%
2	SUAL Partners Limited	22,10%
3	Zonoville Investments Limited	4,00%
4	Дерипаска Олег Владимирович	0,01 %
5	Находится в свободном обращении	17,01%
	ВСЕГО:	100 %

Исходя из информации, предоставленной МКПАО «ЭН+ ГРУП», на отчетную дату не существует физического лица, имеющего косвенную преобладающую долю участия в МКПАО «ЭН+ ГРУП», превышающую 50%, которое могло бы осуществлять право голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала МКПАО «ЭН+ ГРУП» или имело бы возможность осуществлять контроль над МКПАО «ЭН+ ГРУП».

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года г-н Олег Владимирович Дерипаска контролирует и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций МКПАО «ЭН+ ГРУП» и не может превышать своего прямого или косвенного владения более чем 44,95% акций МКПАО «ЭН+ ГРУП».

Среднесписочная численность работающих в Обществе составила:

- за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года – 87 человек;

Основной вид деятельности Общества в 2020 году:

- Код ОКВЭД2 - 64.20 Деятельность холдинговых компаний;

Генеральный директор Общества - Никитин Евгений Викторович, действующий на основании Устава;

Главный бухгалтер Общества – Ведение бухгалтерского учета осуществляется специализированной организацией ООО «РУСАЛ Центр Учета»;

В Совет директоров Общества по состоянию на 31.12.2020 входят следующие лица:

	Фамилия, имя, отчество	Должность и Компания
1	Bernard Zonneveld/ Бернард Зонневельд	Председатель совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ»
2	Васильев Дмитрий Валерьевич	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
3	Шварц Евгений Аркадьевич	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
4	Elsie Leung Oi-sie/ Элси Льюнг Ой-Си	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
5	Randolph Reynolds/ Рэндольф Рейнольдс	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
6	Kevin Parker/ Кевин Паркер	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
7	Christopher Burnham/ Кристофер Бернхэм	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
8	Nicholas Jordan/ Николас Йордан	Член совета директоров (Независимый неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
9	Вавилов Евгений Сергеевич	Член совета директоров (Исполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
10	Курьянов Евгений Юрьевич	Член совета директоров (Исполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
11	Никитин Евгений Викторович	Член Совета директоров (Исполнительный директор), Генеральный директор МКПАО «ОК РУСАЛ»
12	Marco Musetti/ Марко Музетти	Член совета директоров (Неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
13	Соломин Вячеслав Алексеевич	Член совета директоров (Неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»
14	Колмогоров Владимир Васильевич	Член совета директоров (Неисполнительный директор) МКПАО «ОК РУСАЛ»

По состоянию на 31.12.2020 Ревизионная комиссия Общества не сформирована.

Дочерние общества:

Наименование общества	Сфера деятельности	Доля в уставном капитале, %
RUSAL CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Финансовая компания	100%
LIBERTATEM MATERIALS LTD	Холдинговая компания	100%
MIRADORE ENTERPRISES LIMITED	Холдинговая компания	100%
Beijing RUSAL Trading Co Limited	Торговая компания	100%
ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC	Холдинговая компания	100%
МК «ГЕРШВИН»	Холдинговая компания	100%
АО «РУСАЛ»	Вложения в ценные бумаги	99,99999%

Зависимые общества:

Наименование общества	Сфера деятельности	Доля в уставном капитале, %
ПАО "ГМК "Норильский никель"	Исследование, добыча, переработка руды и неметаллических полезных ископаемых	0,00063%

Информация о реестродержателе:

Полное наименование: Акционерное общество «Межрегиональный регистраторский центр»

Сокращенное наименование: АО «МРЦ»

Место нахождения: 105062, г. Москва, Подсосенский переулок, дом 26, стр. 2

Номер лицензии: №045-13995-000001

Вид лицензируемой деятельности: Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Дата выдачи: 24.12.2002г

Срок действия: Бессрочная

Информация об аудиторе:

Аудитором Общества является Акционерное общество «КПМГ» (АО «КПМГ») – Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

2 Применяемые способы ведения бухгалтерского учета и существенные статьи бухгалтерской отчетности**2.1 Основы формирования данных отчетности**

Бухгалтерская отчетность Общества за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (далее – Отчетность) включает следующие формы и текстовые пояснения:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2020 (далее Форма 1);
- отчет о финансовых результатах за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (далее Форма 2);
- отчет об изменениях капитала за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (далее Форма 3);
- отчет о движении денежных средств за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (далее Форма 4);
- пояснения к бухгалтерской отчетности за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года (далее Пояснения) и Приложение № 1 к ним (далее Форма 5).

В формах 1 и 2 приведены ссылки на пояснения. Ссылка «ф.5.4» означает «форма и ее номер, номер раздела». Ссылка «п.2.1» означает «пояснения, номер раздела и подраздела». Через знак «;» приводятся несколько ссылок.

Отчетность представлена в формате, утвержденном Приказом Минфина РФ от 02.07.10 № 66н. При этом, исходя из требования рациональности, данные в форме 5 приводятся с оборотами за текущий год или со сравнительными данными только за предыдущий год в случаях, когда подобные данные не приводились в форме 5 предыдущего года.

Отчетность сформирована в соответствии с Учетной политикой Общества на 2020 г., утвержденной распоряжением от 25.09.2020 № ОКР-20-Р001-2 (с учетом изменений, утвержденных распоряжением от 29.12.2020 № ОКР-20-Р010), которая подготовлена с учетом требований Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, других нормативных актов по бухгалтерскому учету.

Показатели отдельных активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций приводятся в Отчетности и раскрываются обособленно в случае их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка текущего финансового положения Общества или финансовых результатов его деятельности. К существенным относятся показатели, составляющие более 5 % от итога соответствующих отдельных показателей активов, обязательств, доходов и расходов.

Отчетность сформирована в соответствии с принципом непрерывности деятельности Общества.

Операции в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также порядок пересчета стоимости этих активов и обязательств в валюту Российской Федерации – рубли, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте». Операции, выраженные в иностранной валюте, учитываются в российских рублях. Пересчет стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, в российские рубли производится по курсу, установленному Центральным банком РФ для этой иностранной валюты по отношению к российскому рублю на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на дату составления бухгалтерской отчетности. В отчетах о финансовых результатах и о движении денежных средств указанные операции отражены по курсу на дату совершения операции.

Курсовые разницы показаны свернуто в составе прочих доходов или расходов за период, когда они возникли.

Курс ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2020 составил 73,8757 рублей за 1 дол. США, 90,6824 рублей за 1 ЕВРО. Курс ЦБ РФ по состоянию на 25 сентября 2020 составил 77,1780 рублей за 1 дол. США, 89,9818 рублей за 1 ЕВРО.

Инвентаризация имущества и обязательств

Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств, а также формирования в бухгалтерской отчетности результатов ее проведения осуществляется в соответствии с требованиями Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных приказом Минфина РФ от 13 июня 1995г. № 49.

Изменение учетной политики

Решений об изменении учетной политики, оказавших существенное влияние на показатели отчетности за период с 25 декабря 2020 года по 31 декабря 2020 года, не принималось. Обществом принято решение о перспективном отражении последствий изменения учетной политики в связи с началом применения ФСБУ 5/2019 с 1 января 2021 года, о чем указано в Учетной политике на 2021 г. Иных существенных изменений в Учетную политику на 2021 год не вносилось.

Входящие остатки

По состоянию на 1 января 2020 года входящие остатки по всем статьям бухгалтерского баланса у Общества отсутствуют. Дата принятия остатков по статьям бухгалтерского учета в Обществе – 25 сентября 2020 года, что отражено, в том числе, оборотами за период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года. Пересчет стоимости активов, обязательств, капитала и резервов, кроме уставного капитала, выраженных в иностранной валюте, в российские рубли производится по курсу, установленному Центральным банком РФ для этой иностранной валюты по отношению к российскому рублю на 25 сентября 2020 года. Уставный капитал пересчитывается в российские рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату принятия решения о редомициляции (согласно п.3 ст. 7 ФЗ N 290-ФЗ от 03.08.2018 «О международных компаниях»). Основные остатки на дату редомициляции представляли собой инвестиции в дочерние компании (1 169 793 001 тыс.руб.), займы, выданные связанным сторонам (171 403 960 тыс.руб. без учета процентов), кредиты банков (368 269 912 тыс.руб. без учета процентов) и займы от связанных сторон (77 915 575 тыс.руб. без учета процентов).

2.2 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений (кроме учета вложений в дочерние и ассоциированные компании) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/2002, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н. Учет вложений в дочерние и ассоциированные компании осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

Разделение финансовых вложений на долгосрочные и краткосрочные производится исходя из срока их погашения по действующим на отчетную дату договорам. Реклассификация долгосрочных финансовых вложений в краткосрочные производится, когда срок погашения истекает в течение 365 дней после отчетной даты в соответствии с условиями соответствующих договоров. Финансовые вложения в акции/доли дочерних и зависимых обществ отражаются в составе долгосрочных финансовых вложений.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, за исключением вложений в дочерние и ассоциированные компании, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, включая вложения в дочерние и ассоциированные компании, подлежат отражению в учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости. По состоянию на каждую отчетную дату каждое такое вложение оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Убытки от обесценения вложения в дочернюю или ассоциированную компанию признаются в случаях, когда балансовая стоимость такого вложения превышает его возмещаемую стоимость. По состоянию на 25 сентября 2020 года Обществом признан резерв под обесценение финансовых вложений в дочерние компании в сумме 39 682 015 тыс.руб., относящийся к MIRADORE ENTERPRISES LIMITED. Признаков обесценения прочих финансовых вложений на указанную дату Обществом не выявлено. По состоянию на 31 декабря 2020 года величина резерва под обесценение финансовых вложений в дочерние компании составила 45 454 437 тыс.руб. и относится к инвестициям в MIRADORE ENTERPRISES LIMITED и ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC. Возмещаемая стоимость финансовых вложений в MIRADORE ENTERPRISES LIMITED была определена на основании величины дисконтированных денежных потоков от объекта инвестирования. Возмещаемая стоимость финансовых вложений в ALLOW ROLLED PRODUCTS LLC была определена на основании доли Общества в величине чистых активов дочерней компании. Обществом была проведена проверка на обесценение инвестиций в LIBERTATEM MATERIALS LTD и АО «РУСАЛ» по состоянию на 31 декабря 2020 года путем оценки их возмещаемой стоимости на базе дисконтированных денежных потоков. По результатам проверки Обществом не было выявлено признаков

обесценения указанных финансовых вложений. В рамках данной проверки Обществом были использованы следующие допущения:

- Общий объем добычи и производства определялся исходя из среднего стабильного уровня производства, составляющего 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем, в основном, предназначены для внутреннего производства первичного алюминия;
- Цены реализации алюминия были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий, согласно доступным данным отраслевых и рыночных источников, на уровне 1 919 долл. США за тонну первичного алюминия в 2021 г., 1 906 долл. США в 2022 г., 1 927 долл. США – в 2023 г., 1 955 долл. США – в 2024 г., 2 023 долл. США – в 2025 г. Цены на глинозем были определены из тех же источников и составили 295 долл. США за тонну первичного алюминия в 2021 г., 304 долл. США в 2022 г., 307 долл. США – в 2023 г., 318 долл. США – в 2024 г., 335 долл. США – в 2025 г. Прогноз в отношении операционных расходов подготовлен на основании результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные средства, в прошлых отчетных периодах с учетом влияния инфляции;
- Для пересчета операционных расходов, выраженных в рублях, в доллары США применялись номинальные обменные курсы, которые составляли 73,2 руб. за 1 долл. США в 2021 г., 71,9 руб. за 1 долл. США в 2022 г., 71,2 руб. за 1 долл. США в 2023 г., 72,5 руб. за 1 долл. США в 2024 г., 74,1 руб. за 1 долл. США в 2025 г. При определении возмещаемых сумм руководство исходило из допущения о том, что темпы инфляции в долгосрочной перспективе составят 3,8% – 4,1% в рублях и 1,5% – 2,2% в долларах США;
- Ставка дисконтирования до вычета налогов была определена исходя из средневзвешенной стоимости капитала в номинальном выражении для каждого производственного предприятия и составила от 11,4% до 27%. Терминальная стоимость была определена по истечении прогнозного периода исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

2.3 Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств (форма 4) сформирован в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 23/2011 «Отчет о движении денежных средств». При этом руководством Общества приняты следующие правила формирования данных в форме 4:

- поступления и перечисления денежных средств раскрываются с учетом НДС исходя из требования рациональности;
- денежные потоки от получения и погашения кредитов и займов отражаются в отчете о движении денежных средств развернуто исходя требования рациональности.

2.4 Заемные средства

Учет кредитов и займов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 15/08 «Учет расходов по займам и кредитам».

Признание в учете дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств, производится в том отчетном периоде, в котором эти затраты были произведены.

В бухгалтерском балансе задолженность по займам и процентам отражена следующим образом:

тыс. руб.

Вид задолженности	Код стр.	Сумма
		31.12.2020
Долгосрочные займы и кредиты	1410	409 626 064
Итого по стр. 1410	X	
Начисленные и непогашенные проценты по долгосрочным займам и кредитам со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты	1510	1 698 976
Краткосрочные займы и кредиты	1510	14 775 140
Начисленные и непогашенные проценты по краткосрочным займам и кредитам со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты	1510	2 089
Итого по стр. 1510	X	16 476 205

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 25 сентября 2020 года банковские кредиты Общества обеспечены залогом доли Общества в МК «ГЕРШВИН».

2.5 Текущий и отложенный налог на прибыль

Учет отложенных налогов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденным Приказом Минфина РФ от 19.11.02. № 114н.

Для целей формирования отчетности под постоянными налоговыми разницами признаются доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода, но не учитываемые при определении налоговой базы по налогу на прибыль согласно главе 25 НК РФ как отчетного, так и последующих отчетных периодов.

При этом разницы, возникающие при оценке активов и обязательств для целей бухгалтерского и налогового учета, которые оказывают влияние на формирование прибыли для целей бухгалтерского учета в одном отчетном периоде, а налоговой базы по налогу на прибыль в другом отчетном периоде (вне зависимости от порядка классификации указанных разниц по типам доходов и расходов) подлежат признанию в качестве временных разниц.

Информация о постоянных и временных разницах формируется на основании данных первичных документов. Суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в бухгалтерском балансе отражаются развернуто.

Сверка налога на прибыль	с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года
Прибыль до налогообложения	25 871 982
Условный расход по налогу на прибыль по применяемой ставке (20%)	(5 174 396)
Изменения в непризнаваемых отложенных налоговых активах	(700 981)
Постоянный доход по налогу на прибыль	5 875 378
Итого налог на прибыль	-

2.6 Выручка и раскрытие информации по сегментам

Учет доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 9/99 «Учет доходов организаций». Выручка от продаж в форме 2 отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и иных аналогичных обязательных платежей (если применимо).

Основным видом деятельности Общества в период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года является деятельность холдинговых компаний. Существенную долю от общего объема выручки – 100% от ее общего объема – составляют доходы от участия в других организациях.

Географический регион	тыс. руб. Выручка с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года
Российская Федерация	29 539 664
Страны дальнего и ближнего зарубежья	525 057
Итого:	30 064 721

Деятельность Общества представляет собой один отчетный сегмент.

2.7 Расходы по обычным видам деятельности

Учет расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 10/99 «Учет расходов организаций».

Управленческие расходы признаются полностью в том отчетном периоде, в котором они были понесены, и относятся к расходам по обычным видам деятельности.

Прочие затраты в составе расходов по обычным видам деятельности (по элементам затрат), раскрытые в разделе 6. «Затраты на производство» формы 5, включают:

Наименование прочих расходов	с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года
Услуги по аренде	23 493
Аудиторские услуги	19 060
Юридические услуги	12 345
Услуги по управлению	5 417
Прочие затраты	9 861
Всего прочих затрат	70 176

В разделе 6 формы 5 и в приведенной расшифровке отражены данные по всем затратам на управление, признанным в бухгалтерском учете в отчетном периоде.

2.8 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы, раскрытые по стр. 2340 и 2350 формы 2, включают:

Статья расходов	с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года	
	Доходы	Расходы
Создание/восстановление резервов под обесценение финансовых вложений	-	5 772 422
Положительные/отрицательные курсовые разницы	6 470 413	-
Прочие	148	464 643
Всего прочих доходов/расходов	6 470 561	6 237 065

2.9 Прочие внеоборотные активы

В составе прочих внеоборотных активов отражены расходы будущих периодов в виде комиссии по договору долгосрочного кредита в сумме 932 990 тыс. руб.

2.10 Пояснения к иным существенным статьям

Краткосрочная дебиторская задолженность, раскрытая по строке «Прочие дебиторы» в разделе 5.1 формы № 5 на 31.12.2020 включает:

Виды задолженности	31.12.2020
Начисленные проценты по краткосрочным займам	10 310 137
Начисленные проценты по долгосрочным займам	1 965 660
Расчеты по прочим операциям	6 703
Итого	12 282 500

Прочая кредиторская задолженность, раскрытая по строке «Прочие кредиторы» в разделе 5.3 формы № 5 на 31.12.2020 включает:

Виды задолженности	31.12.2020
Краткосрочная кредиторская задолженность по приобретению долей и взносам в капитал организаций	88 824
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	35 164
Краткосрочная кредиторская задолженность по переводу долга	22 044
Расчеты по прочим операциям	5 682
Итого	151 714

2.11 Прибыль на акцию

Информация о прибыли на акцию раскрывается Обществом в соответствии с «Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию», утвержденными приказом Минфина РФ от 21.03.2000 № 29н.

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Наименование показателя	с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	25 867 300
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	15 193 014 862
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	1,703

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

3 Операции и расчеты со связанными сторонами

Информация о связанных сторонах раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.04.08 № 48н.

Общество входит в Группу компаний РУСАЛ, в структуре которой в отношении Общества присутствуют следующие группы связанных сторон:

- общества, находящиеся под общим контролем.

Общество производит раскрытие информации о связанных сторонах по группам связанных сторон и по видам операций.

В соответствии с п. 10 и п. 11 ПБУ 11/2008 раскрываются сгруппировано аналогичные операции с группами связанных сторон, а именно:

- с дочерними обществами;
- с зависимыми обществами;
- с обществами, находящимися под общим контролем;
- с преобладающими (участвующими) обществами;
- с основным управленческим персоналом.

В соответствии с п. 10 ПБУ 11/2008 раскрываются сгруппировано аналогичные операции с группами связанных сторон, а именно:

- Реализация продукции, товаров, работ, услуг;
- Приобретение товаров, работ, услуг, включая продажи через внутригрупповых комиссионеров;
- Займы полученные;
- Проценты по займам к уплате;
- Вклады в уставные капиталы.

Информация об операциях представлена без учета сумм налога на добавленную стоимость.

Операции со связанными сторонами

Наименование	Акционеры Общества	Дочерние Общества	Иные связанные стороны
с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года			
Доходы от участия в других организациях	-	30 064 178	543
Приобретение товаров, работ и услуг	-	-	6 771

Наименование	Акционеры Общества	Дочерние Общества	Иные связанные стороны
Займы выданные, иные финансовые вложения	-	17 774 991	-
Проценты по займам к получению	-	1 090 092	1 147 551
Проценты по займам к уплате	-	998 803	122 057

Обеспечение исполнения обязательств связанных сторон

Наименование	по состоянию 31.12.2020 ¹
Залоги и поручительства по обязательствам, полученным Дочерними Обществами	
Тыс. руб.	113 532 198
из них в тыс. дол. США	1 536 800
Залоги и поручительства по обязательствам, полученным иными связанными сторонами	
Тыс. руб.	64 264 756
из них в тыс. дол. США	798 331
из них в тыс. ЕВРО	43 536
из них в тыс. Английских фунтов	20 000
Всего обеспечений исполнения обязательств связанных сторон	
Тыс. руб.	177 796 954
из них в тыс. дол. США	2 335 131
из них в тыс. ЕВРО	43 536
из них в тыс. Английских фунтов	20 000

Остатки по операциям со связанными сторонами

Наименование	Акционеры Общества	Дочерние Общества	Иные связанные стороны
На 31.12.2020 года			
Кредиторская задолженность	-	114 578	1 949 460
Займы выданные, иные финансовые вложения	-	106 585 901	75 251 960
Проценты по займам к получению	-	1 965 660	10 310 137
Займы полученные	-	67 335 041	-
Проценты по займам к уплате	-	1 077 752	-

В период с 25 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года все расчеты со связанными сторонами проводились в денежной форме.

Вознаграждение основному управленческому персоналу включает заработную плату, премии и составляет 112 877 тыс. рублей, в том числе заработная плата и премии, отраженные в составе раздела 3 формы 5 строки «Расходы на оплату труда» составляют 112 877 тыс. руб. Суммы вознаграждения указаны без учета страховых взносов в Пенсионный Фонд, Фонд социального страхования, Фонды обязательного медицинского страхования.

4 Существенные события после отчетной даты

В первом квартале 2021 года было принято решение о выплате дивидендов в пользу МКПАО «ОК РУСАЛ» от дочернего общества МК «ГЕРШВИН» в размере 4 173 296 тыс. руб.

28 января 2021 года было подписано соглашение о предэкспортном финансировании, привязанного к показателям устойчивого развития, на сумму до 200 000 000 долларов США. Величина маржи по кредиту может меняться в зависимости от выполнения Компанией ключевых показателей эффективности в области устойчивого развития (KPI). Привлеченные средства были использованы на рефинансирование текущего долга Компании.

¹ Данные в тыс. руб. отражены по курсу ЦБ РФ на 31.12.2020 в части валютных сумм

5 Анализ рисков, связанных с деятельностью Общества

Деятельность Общества объективно связана с рисками, которые могут значительно влиять на производственные и финансовые результаты. Анализ и управление рисками, являясь неотъемлемой частью бизнеса, обеспечивают его устойчивое развитие. Система корпоративного управления Общества направлена на своевременное выявление всех потенциальных источников риска. Проводятся специальные мероприятия по управлению рисками и принимаются меры для минимизации негативных последствий наиболее существенных рисков.

Факторы, которые могут повлиять на достижение стратегических целей, могут быть классифицированы следующим образом.

Отраслевые риски

Основные отраслевые риски Общества связаны с возможным ухудшением ситуации в алюминиевой отрасли в целом. Среди основных ключевых факторов, влияющих на изменение ситуации в худшую сторону, наиболее существенными являются следующие:

- негативное изменение мировых цен на алюминий
- повышение цен на электроэнергию
- рост цен на основные виды сырья
- повышение транспортной составляющей в себестоимости производства продукции, в первую очередь, рост тарифов на железнодорожные перевозки готовой продукции и основных видов сырья.

Общество предпринимает все необходимые действия для минимизации указанных рисков. Проводится постоянный анализ, мониторинг и прогнозирование динамики цен, реализуется политика в области трейдинга (заключение долгосрочных контрактов).

6 апреля 2018 года Управление по контролю над иностранными активами США («Управление») внесло, среди прочих, Объединенную Компанию «РУСАЛ» («Компания») в список Лиц Особых Категорий и Запрещенных Лиц («список SDN») («Санкции»).

27 января 2019 года Управление объявило об исключении Компании из списка SDN. Это решение вступило в силу немедленно. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, в частности, от внесения изменений в корпоративное управление. Среди прочего, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с тем, чтобы обеспечить независимость большей части членов Совета директоров, сменить председателя Совета директоров, а также постоянно представлять Управлению отчеты и удостоверяющие документы о соблюдении условий снятия санкций.

Финансовые риски

Российский рубль является валютой подготовки настоящей Отчетности Общества. Общество подвержено валютным рискам в части операций, деноминированных в иностранных валютах, включая транзакционные риски, связанные с доходами и расходами по операциям, осуществляемым в иностранных валютах, а также риски признания отрицательных курсовых разниц по активам и обязательствам, выраженным в иностранных валютах.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события дают основания оценивать риск ведения бизнеса в Российской Федерации на уровне прошлого года. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации в течение последних лет, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Обществом ведется мониторинг влияния неблагоприятных изменений валютного курса и процентных ставок на результаты деятельности Общества.

Правовые риски

К числу правовых рисков, которые могут оказать влияние на деятельность Общества можно отнести риски, вызванные следующими факторами:

- изменение налогового законодательства;
- изменение законодательства о ценных бумагах и корпоративного законодательства;

- изменение правил таможенного контроля и пошлин, валютного регулирования;
- изменение судебной практики.

Для снижения указанных рисков Обществом осуществляется мониторинг тенденций региональной и общероссийской правоприменительной практики, анализ и оценка законодательных инициатив, а также оперативное реагирование на изменение законодательства.

Налоговые риски

Налоговое законодательство Российской Федерации является предметом различных интерпретаций и постоянных изменений. В связи с этим, трактовка налогового законодательства в отношении хозяйственной деятельности Общества со стороны налоговых органов может не совпадать с трактовкой со стороны руководства Общества. Следствием этого является то, что налоговые органы могут усмотреть нарушения налогового законодательства при осуществлении тех или иных операций Обществом. Кроме того, представленные налоговые расчеты остаются открытыми для проверок со стороны налоговых органов в течение трех лет.

В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Общества и создать дополнительные существенные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Компании, зарегистрированные в САР (специальной административном районе) в результате переезда из иностранной юрисдикции (такие как Общество после редомициляции с о. Джерси (налоговое резидентство до редомициляции было на Кипре)), могут претендовать на ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий. Законодательство и практика его применения все еще развиваются, и влияние изменений законодательства следует рассматривать, исходя из фактических обстоятельств.

Общество, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на данную бухгалтерскую отчетность. По оценке руководства величина потенциальных налоговых доначислений не повлечет существенных финансовых потерь для Общества, которые могли бы нанести существенный урон его хозяйственной деятельности.

**Прочие риски**

Первые месяцы 2020 года ознаменовались значительными потрясениями на мировом рынке, вызванными вспышкой нового коронавируса. Наряду с другими факторами, в том числе резким снижением цен на нефть, это привело к высокой волатильности на фондовом рынке, значительному падению индексов, а также ослаблению курса российского рубля. В результате вспышки COVID-19 в 1 половине 2020 года цены на алюминий продолжали снижаться. Этот фактор оказал негативное влияние на выручку и рентабельность дочерних компаний Общества, в 2-3 кварталах 2020 года, частично компенсируясь обесценением рубля и снижением стоимости сырья, связанного с ценой на нефть. В указанный период, принимая во внимание низкий уровень цен на алюминий, руководство осуществляло ряд мер, включая, но не ограничиваясь, оптимизацию затрат и оборотного капитала. К началу декабря 2020 года цены на алюминий восстановились до предэпидемического, предсанкционного уровня. Восстановление цен сопровождалось ростом мирового спроса на алюминий и объемов его производства. Согласно существующему прогнозу, цены на алюминий в краткосрочной перспективе продолжат оставаться на уровне чуть ниже спотовых цен на начало декабря 2020 года, в долгосрочной перспективе - восстановятся до обозначенного уровня. Ожидается, что динамика мирового спроса и производства алюминия также будет положительной. Ожидания могут быть скорректированы вследствие непредвиденного развития ситуации с COVID-19. На дату проведения данного анализа Общество и его дочерние компании продолжают оценивать влияние вышеобозначенных факторов на свое финансовое положение и будущие денежные потоки и тщательно отслеживает изменения. С учетом проведенного анализа и прогнозов движения денежных средств руководство пришло к выводу, что Общество и его дочерние компании продолжают свою деятельность и выполняют свои обязательства в срок. В целях снижения рисков потенциальных COVID-19 изменений в операционной деятельности, руководство Общества осуществляет ряд мер, в том числе связанных с непрерывностью процессов производства и поставок, безопасностью персонала, поддержкой местной медицинской инфраструктуры в регионах присутствия дочерних компаний Общества.

Генеральный директор

Дата: 31 марта 2021 г.



Е.В. Никитин



Приложение № 1 к Пояснениям к Бухгалтерскому балансу на 31.12.2020 и Отчету о финансовых результатах за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года
МКПАО "ОК РУСАЛ"

Единица измерения: тыс. руб

1. Наличие финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	учтенная по условиям договора	величина резерва под обесценение	учтенная по условиям договора	величина резерва под обесценение	учтенная по условиям договора	величина резерва под обесценение
Долгосрочные - всего, в том числе	1 298 281 090	(45 454 437)	-	(-)	-	(-)
Инвестиции в дочерние и зависимые общества	1 209 470 180	(45 454 437)	-	(-)	-	(-)
Предоставленные займы	88 810 910	(-)	-	(-)	-	(-)
Краткосрочные - всего, в том числе	93 026 951	(-)	-	(-)	-	(-)
Предоставленные займы	93 026 951	(-)	-	(-)	-	(-)
Итого	1 391 308 041	(45 454 437)	-	(-)	-	(-)

2. Дебиторская и кредиторская задолженность

2.1. Наличие дебиторской задолженности

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	12 401 548	(-)	-	(-)	-	(-)
в том числе:						
Авансы выданные	119 906	(-)	-	(-)	-	(-)
Прочие дебиторы	12 281 642	(-)	-	(-)	-	(-)
Итого	12 401 548	(-)	-	(-)	-	(-)



2.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	104 969	104 969	-	-	-	-
в том числе:						
Авансы выданные	104 969	104 969	-	-	-	-

2.3. Наличие кредиторской задолженности

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	учтенная по условиям договора	учтенная по условиям договора	учтенная по условиям договора
Краткосрочная кредиторская задолженность, всего	2 234 620	-	-
в том числе:			
Поставщики и подрядчики	1 960 926	-	-
Задолженность перед персоналом	121 693	-	-
Задолженность по налогам и сборам	287	-	-
Прочие кредиторы	151 714	-	-

2.4. Просроченная кредиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Всего	1 864	-	-
в том числе:			
Поставщики и подрядчики	1 864	-	-

3. Затраты на производство

Наименование показателя	за 25 сентября 2020 года - 31 декабря 2020 года	за январь - декабрь 2019 года
Материальные затраты	-	-
Расходы на оплату труда	566 419	-
Отчисления на социальные нужды	90 332	-
Амортизация	-	-
Прочие затраты	70 176	-
Итого по элементам	726 927	-
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	(-)	(-)
Итого расходы по обычным видам деятельности	726 927	-

4. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Остаток на 24 сентября 2020 года	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на 31 декабря 2021 года
Оценочные обязательства - всего	23 485	203 837	(-)	(-)	227 322
в том числе:			(-)	(-)	
на предстоящую оплату отпусков	-	24 482	(-)	(-)	24 482
резерв на выплату ежегодного вознаграждения	-	145 482	(-)	(-)	145 482
резерв по аудиту	-	19 060	(-)	(-)	19 060
прочие резервы	23 485	14 813	(-)	(-)	38 298

Руководитель



Е. В. Никитин

(расшифровка подписи)

" 31 " марта 2021 г.