

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited и Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) не несут ответственности за содержание настоящего объявления, не делают никаких заявлений относительно его точности и полноты и прямо отказываются от какой бы то ни было ответственности за любые убытки, возникшие в результате или на основании содержания этого объявления или его части.



**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ОБЪЕДИНЁННАЯ КОМПАНИЯ «РУСАЛ»»**

(зарегистрированная в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Джерси и продолжающая свою деятельность в Российской Федерации в качестве международной компании)
(Торговый код: 486)

**ОБЪЯВЛЕНИЕ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

Международная компания публичное акционерное общество «Объединённая Компания «РУСАЛ»» («Компания» или «ОК РУСАЛ»), вместе со своими дочерними компаниями («Группа») настоящим объявляет консолидированные результаты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, вместе со сравнительными показателями за соответствующие периоды в 2021 году следующим образом:

Финансовые и производственные показатели

<i>Млн долларов США (если не указано иное)</i>	2022	2021	Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
Выручка	13 974	11 994	16,5%
Скорректированная EBITDA	2 028	2 893	(29,9%)
Маржа по скорректированной EBITDA	14,5%	24,1%	н/д
ЕВИТ	1 316	2 079	(36,7%)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 555	1 807	(13,9%)
Прибыль до вычета налогов	2 166	3 641	(40,5%)
Прибыль	1 793	3 225	(44,4%)
Маржа прибыли	12,8%	26,9%	н/д
Скорректированная прибыль	725	1 536	(52,8%)

<i>Млн долларов США (если не указано иное)</i>	2022	2021	Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
Маржа скорректированной прибыли	5,2%	12,8%	н/д
Нормализованная прибыль	2 165	3 298	(34,4%)
Базовая прибыль на акцию (в долл. США)	0,118	0,212	(44,4%)
Итого активов	24 631	20 906	17,8%
Общий акционерный капитал Компании	12 307	10 524	16,9%
Чистый долг	6 261	4 749	31,8%

Основные операционные и финансовые результаты

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение (2П/1П), %	Год, закончившийся 31 декабря	Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2022 <i>неаудир.</i>	2021 <i>неаудир.</i>		2022 <i>неаудир.</i>			2022	2021
Основные показатели операционной деятельности								
<i>(тыс. тонн)</i>								
Алюминий	1 944	1 896	2,5%	1 891	2,8%		3 835	3 764
Глинозём	2 653	4 202	(36,9%)	3 300	(19,6%)		5 953	8 304
Бокситы	5 579	7 394	(24,5%)	6 740	(17,2%)		12 319	15 031
								(18,0%)
Основные ценовые показатели и показатели эффективности								
<i>(тыс. тонн)</i>								
Объем реализации								
первичного								
алюминия и сплавов	2 133	1 904	12,0%	1 763	21,0%		3 896	3 904
								(0,2%)
<i>(долл. США за тонну)</i>								
Себестоимость тонны в								
алюминиевом сегменте ¹	2 325	1 808	28,6%	2 028	14,6%		2 190	1 661
								31,8%
Цена алюминия за								
тонну на LME ²	2 339	2 706	(13,6%)	3 075	(23,9%)		2 707	2 475
								9,4%
Средняя премия к цене								
на LME ³	283	301	(6,0%)	342	(17,3%)		309	250
								23,6%
Средняя цена								
реализации	2 654	2 832	(6,3%)	3 365	(21,1%)		2 976	2 553
								16,6%
Цена глинозема за								
тонну ⁴	327	376	(13,0%)	396	(17,4%)		362	329
								10,0%

1 За любой период показатель «Себестоимость на тонну в алюминиевом сегменте» рассчитывается как выручка от алюминиевого сегмента (исключая реализацию металла третьих сторон) за вычетом результата данного сегмента, а также за вычетом амортизации для этого сегмента (исключая маржу по реализации металла третьих сторон и межсегментную маржу по глинозему), разделенная на объем продаж алюминиевого сегмента (исключая объем продаж алюминия третьих сторон).

2 Цена алюминия за тонну на LME — это средневзвешенная официальная цена закрытия Лондонской биржи металлов на алюминий за каждый период.

3 Средняя премия к цене на LME определяется на основе данных управленческого учета Компании.

4 Средняя цена глинозема за тонну определяется на основе цены закрытия на спотовом рынке в соответствии с данными индекса неметаллургического глинозема с поставкой FOB Австралия в долларах США за тонну.

Основные данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря	Изменение (2П/2П),%	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Изменение (2П/1П),%	Год, закончившийся 31 декабря	Изменение в сравнении с предыдущим годом, %		
	2022 <i>неаудир.</i>	2021 <i>неаудир.</i>	2022 <i>неаудир.</i>		2022	2021		
<i>(млн долл. США)</i>								
Выручка	6 821	6 545	4,2%	7 153	(4,6%)	13 974	11 994	16,5%
Скорректированная EBITDA	221	1 578	(86,0%)	1 807	(87,8%)	2 028	2 893	(29,9%)
<i>маржа (% от выручки)</i>	<i>3,2%</i>	<i>24,1%</i>	<i>н/д</i>	<i>25,3%</i>	<i>н/д</i>	<i>14,5%</i>	<i>24,1%</i>	<i>н/д</i>
Прибыль за период	113	1 207	(90,6%)	1 680	(93,3%)	1 793	3 225	(44,4%)
<i>маржа (% от выручки)</i>	<i>1,7%</i>	<i>18,4%</i>	<i>н/д</i>	<i>23,5%</i>	<i>н/д</i>	<i>12,8%</i>	<i>26,9%</i>	<i>н/д</i>
Скорректированная чистая прибыль за период	36	857	(95,8%)	689	(94,8%)	725	1 536	(52,8%)
<i>маржа (% от выручки)</i>	<i>0,5%</i>	<i>13,1%</i>	<i>н/д</i>	<i>9,6%</i>	<i>н/д</i>	<i>5,2%</i>	<i>12,8%</i>	<i>н/д</i>
Нормализованная чистая прибыль за период	159	1 495	(89,4%)	2 006	(92,1%)	2 165	3 298	(34,4%)
<i>маржа (% от выручки)</i>	<i>2,3%</i>	<i>22,8%</i>	<i>н/д</i>	<i>28,0%</i>	<i>н/д</i>	<i>15,5%</i>	<i>27,5%</i>	<i>н/д</i>

Основные данные из консолидированного отчета о финансовом положении

	По состоянию на		Изменение в сравнении с предыдущим годом,%
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	
(млн долл. США)			
Активы	24 631	20 906	17,8%
Оборотный капитал ⁵	4 833	2 930	64,9%
Чистый долг ⁶	6 261	4 749	31,8%

⁵ Под оборотным капиталом подразумеваются сумма запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплаты и НДС к возмещению, авансовых платежей по налогу на прибыль за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и прочих налоговых обязательств.

⁶ Чистый долг рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов по состоянию на конец каждого отчетного периода. Под общим долгом подразумеваются кредиты и займы, а также выпущенные облигации ОК РУСАЛ на конец любого периода.

Основные данные из консолидированного отчета о движении денежных средств

	Год, закончившийся		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	
<i>(млн долл. США)</i>			
Чистые потоки денежных средств (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	(412)	1 146	н/д
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	472	490	(3,7%)
в том числе дивиденды, полученные от Норильского Никеля	1 639	618	164,4%
в том числе, капитальные затраты ⁷	(1 239)	(1 192)	3,9%
Проценты уплаченные	(428)	(380)	12,6%

ОБЗОР ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ АЛЮМИНИЕВОЙ ОТРАСЛИ И ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Мировой спрос на алюминий

2022 год был достаточно сложным для алюминиевой отрасли. Хотя мировая экономика ещё не полностью восстановилась после пандемии, продолжая бороться с растущей инфляцией, перспективы экономического роста омрачил энергетический кризис, начавшийся в Европе осенью 2021 года. Конфликт в Украине и политическая напряжённость добавили неопределённости с точки зрения устойчивости энергоснабжения и привели к стремительному росту цен на газ. Стоимость электроэнергии стала триггером стремительного роста затрат на производство в энергоёмких отраслях и логистике, что привело к росту инфляции. Политика нулевой терпимости к Covid-19, засуха и нехватка электроэнергии в Китае поддерживали действие ограничений в глобальной цепочке поставок. Во второй половине года всё чаще звучат опасения по поводу приближающейся рецессии.

В условиях негативной макросреды спрос на алюминий оставался относительно стабильным, чему способствовал новый спрос на электромобили, инфраструктуру возобновляемых источников энергии, упаковку и все прикладные системы, связанные с переходом на «зелёную» энергию и устойчивым развитием. Мировой спрос на первичный алюминий в 2022 году по сравнению с прошлым годом увеличился на 0,3% до 69 млн т, при этом доля Китая в таком росте составила 40,6 млн тонн, а доля остального мира – 28,4 млн тонн.

В 2022 году автомобильная промышленность подтвердила свой статус крупнейшей отрасли потребления алюминия, спрос которой составил 24% от общемирового спроса. В этом секторе был зафиксирован рост 2,7%, который был обусловлен, главным образом, быстрым увеличением объёмов производства электромобилей и увеличением доли сегмента SUV, в которых содержание алюминия выше среднего показателя по отрасли.

Потребление алюминия в строительстве, втором по величине секторе спроса на алюминий, глобально снизилось на 3,9% в 2022 году. Ценовое давление, растущие процентные ставки и проблемы с цепочками поставок сильно сказались на объёмах строительства, что привело к задержкам и

⁷ Капитальные затраты определяются как затраты на приобретение основных средств и нематериальных активов.

увеличению затрат на новые проекты. На рынке недвижимости США внезапное окончание двухлетнего строительного бума привело к чрезмерному увеличению запасов зданий, замораживанию текущих проектов и снижению интереса со стороны инвесторов.

Спрос в секторе упаковочных материалов в 2022 году глобально увеличился на 4,6%, что отражает продолжающийся процесс перехода отрасли от пластика и стекла к алюминию, а также общий удельный рост потребления напитков в бутылках/банках на душу населения. Использование алюминия в отрасли упаковочных материалов расширяется, поскольку внедрение экологически чистых и безопасных упаковочных решений становится среди глобальных брендов основной стратегией, поддерживаемой предпочтениями конечных потребителей и стимулируемой регулируемыми органами.

Спрос на алюминий в электроэнергетическом секторе вырос на 9,4%, что обусловлено расширением объёмов выработки энергии из возобновляемых источников, в частности, на солнечных и ветровых электростанциях, и обновлением старой инфраструктуры электропередачи. Программа REPowerEU и Закон о снижении инфляции (IRA) в США направлены на снижение зависимости от газа и стимулирование инвестиций в «зеленые» технологии, начиная с производства и заканчивая передачей электроэнергии к зарядной инфраструктуре для электромобилей. Такие инициативы создают прочную основу для дальнейшего роста спроса на алюминий в электротехническом секторе.

Мировые поставки алюминия

Мировые поставки первичного алюминия в 2022 году увеличились на 1,4% до 68,1 млн тонн. Производство в остальном мире (мир за пределами Китая, «RoW») снизилось на 0,8% до 28,0 млн тонн. Высокие цены на газ в Европе привели к значительным сбоям в производстве алюминия из-за отрицательной денежной маржи алюминиевых заводов. Девять европейских алюминиевых заводов совокупной производительностью 1,63 млн тонн в год добились сокращения или объявили о сокращении объемов производства алюминия примерно на 1 млн тонн, начиная с четвертого квартала 2021 года. В то же время, поскольку цены на газ в ЕС к концу 2022 года значительно снизились, при текущем уровне цен на алюминий и более низких затратах некоторые алюминиевые заводы могут рассмотреть возможность перезапуска производства в первой половине 2023 года.

Производство алюминия в Китае по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 3% до 40,1 млн тонн и в 2023 году, как ожидается, продолжит расти, поскольку дополнительно будут введены в эксплуатацию новые производственные мощности. В Китае, несмотря на дефицит электроснабжения в некоторых провинциях, алюминиевая промышленность к концу 2022 года продемонстрировала увеличение чистых объёмов производства примерно на 2,6 млн тонн за счёт введения новых производственных мощностей и дополнительного перезапуска ранее закрытых производств. В целом, глобальный рынок алюминия в 2022 году испытывал дефицит 0,9 млн тонн, при этом в остальном мире дефицит составлял 0,4 млн тонн, а в Китае – 0,5 млн тонн.

В 2022 году Китай отгрузил рекордный объем алюминия в страны остального мира. Экспорт необработанного алюминия, сплавов и алюминиевых изделий из Китая в 2022 году вырос на 17,6% в годовом исчислении до 6,6 млн тонн. Такой результат во многом был обусловлен привлекательными экспортными арбитражными операциями, растущим спросом за рубежом и сокращением глобального предложения. В то же время импорт необработанного алюминия и сплавов в Китай за 11 месяцев 2022 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года упал на 31,6% примерно до 1,7 млн тонн.

В течение 2022 года запасы алюминия на Лондонской бирже металлов упали до самого низкого с 1990 года уровня в августе, а после незначительного роста в октябре закончили год на уровне 447 тыс тонн, что также является для данного сырья многолетним минимумом. Запасы металлов, хранящихся вне Лондонской биржи металлов (заявленные запасы вне варрантов), колебались в течение года и к концу ноября упали до 189 тыс тонн и восстановились до 297 тыс тонн на конец декабря 2022 года.

В целом, региональные премии на алюминий росли в первой половине 2022 года, но во второй половине 2022 года в основном снижались из-за тенденции к игре на понижение на фоне падения цен на LME и растущих опасений относительно рецессии мировой экономики. В декабре 2022 года премии стабилизировались и выросли примерно до 200-230 долларов США за тонну для Европейской премии P1020 до уплаты таможенной пошлины при отгрузке на складе в Роттердаме и примерно 23-25 центов за каждый фунт веса для Среднезападной премии по алюминию на фоне улучшения настроений, низких запасов на LME и высокой ближайшей надбавкой к цене, взимаемой продавцом за отсрочку расчёта по сделке на LME.

Перспективы развития бизнеса

Геополитическая напряженность, возникшая с февраля 2022 года, значительно усилила волатильность на сырьевых и валютных рынках. В нынешних обстоятельствах любой сделанный или ранее сделанный прогноз может очень быстро стать неактуальным из-за текущих событий на рынке, и поэтому заинтересованные стороны должны проявлять должную осторожность при принятии своего анализа или решения.

ОБЗОР ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Производство алюминия

- За двенадцать месяцев 2022 года объем производства алюминия составил 3 835 тыс. тонн, почти не изменившись (+1,9%) по сравнению с прошлым годом.
- За двенадцать месяцев 2022 продажи алюминия снизились на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 3 896 тыс. тонн. За этот период продажи продукции с добавленной стоимостью («ПДС»⁸) снизились на 16,3% до 1 702 тыс. тонн. Доля ПДС в общем объеме продаж составила 44% (против 52% в 2021 году).
- За двенадцать месяцев 2022 года средняя цена реализации алюминия⁹ выросла на 16,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 2 976 долларов США/т. Рост произошел как за счет компонента LME QP¹⁰ (+15,8% г/г до 2 667 долл. США/т), так и за счет компонента средней реализованной премии (+23,6% г/г до 309 долл. США/т).

Производство глинозёма

- За двенадцать месяцев 2022 года производство глинозёма составило 5 953 тыс. тонн (-28,3% г/г). Снижение объёмов производства на 28,3% связано с остановкой производства глинозёма на Николаевском глинозёмном заводе, в связи с введением военного положения на территории Украины и введением санкций со стороны правительства Австралии, что привело к

⁸ ПДС включает в себя легированные слитки, плоские слитки, цилиндрические слитки, катанку, алюминий высокой и особой чистоты.

⁹ Реальная цена продажи включает в себя три компонента: компонент Лондонской биржи металлов (LME), товарную премию и наценку на ПДС.

¹⁰ Цены периода котировки (ПК) отличаются от котировок Лондонской биржи металлов в реальном времени из-за отставания по времени между котировками Лондонской биржи металлов и признанием продаж, а также из-за специфики формулы контракта.

невозможности осуществления поставок глинозёма с Queensland Alumina Ltd на предприятия компании.

Производство бокситов и нефелиновой руды

- В 2022 году добыча бокситов составила 12 319 тыс. тонн (-18,0% г/г). Производство нефелина снизилось на 0,6% по сравнению с прошлым годом до 4 363 тыс. тонн.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	млн долл. США	тыс. тонн	Средняя цена реализации (долл. США/тонн)	млн долл. США	тыс. тонн	Средняя цена реализации (долл. США/тонн)
Реализация первичного алюминия и сплавов	11 593	3 896	2 976	9 966	3 904	2 553
Реализация глинозема	550	1 169	470	610	1 677	364
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия	581	—	—	515	—	—
Прочая выручка	1 250	—	—	903	—	—
Итого выручка	13 974			11 994		

Общая выручка Компании выросла на 1 980 млн долларов США или на 16,5% до 13 974 млн долларов США в 2022 году по сравнению с 11 994 млн долларов США в 2021 году.

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение (2П/1П), %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2022 <i>неаудир.</i>	2021 <i>неаудир.</i>		2022 <i>неаудир.</i>			2022	2021	
Реализация первичного алюминия и сплавов									
млн долл. США	5 661	5 392	5,0%	5 932	(4,6%)		11 593	9 966	16,3%
тыс. тонн	2 133	1 904	12,0%	1 763	21,0%		3 896	3 904	(0,2%)
Средняя цена реализации (долл. США за тонну)	2 654	2 832	(6,3%)	3 365	(21,1%)		2 976	2 553	16,6%
Реализация глинозема									
млн долл. США	251	334	(24,9%)	299	(16,1%)		550	610	(9,8%)
тыс. тонн	545	847	(53,5%)	624	(36,9%)		1 169	1 677	(30,3%)
Средняя цена реализации (долл. США за тонну)	461	394	17,0%	479	(3,8%)		470	364	29,1%
Реализация фольги и прочей продукции из алюминия (млн долл. США)	295	283	4,2%	286	3,1%		581	515	12,8%
Прочая выручка (млн долл. США)	614	536	14,6%	636	(3,5%)		1 250	903	38,4%
Итого выручка (млн долл. США)	6 821	6 545	4,2%	7 153	4,6%		13 974	11 994	16,5%

Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов увеличилась на 1 627 млн долларов США, или на 16,3 %, до 11 593 млн долларов США по сравнению с 9 966 млн долларов США в 2021 году. Это связано в первую очередь с увеличением на 16,6 % средневзвешенной цены реализации алюминия за тонну (в среднем до 2 976 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 553 долларами США за тонну в 2021 году), что обусловлено увеличением цены алюминия на LME (в среднем до 2 707 долларов США за тонну в 2022 году по сравнению с 2 475 долларами США за тонну в 2021 году), при этом объемы реализации практически не изменились в сравниваемых периодах.

Выручка от продаж глинозёма снизилась на 9,8% до 550 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 610 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, главным образом из-за повышения средней цены реализации на 30,3%, что было частично компенсировано ростом средней цены реализации глинозема на 29,1%.

Выручка от реализации фольги и прочей алюминиевой продукции увеличилась на 66 млн долл. США, или на 12,8% до 581 млн долл. США за 2022 год, по сравнению с 515 млн долл. США за 2021 год, что связано главным образом с ростом реализации фольги на 26,2% между сравниваемыми периодами.

Прочая выручка, включая реализацию прочей продукции, боксита и электроэнергии, выросла на 38,4% до 1 250 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 903 млн долл. США за предыдущий год, в связи с ростом реализации прочей продукции на 40,9 % (например, анодных блоков – на 73,6%, алюминиевых порошков - на 20,7%, кремния - на 22,2%, гидрата – на 19,0%,), что явилось результатом как увеличения объемов продаж, так и увеличения средней цены реализации.

Себестоимость реализации

В таблице ниже представлены данные об основных составляющих себестоимости реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов.

	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %	Доля в общем объеме затрат, %
	2022	2021		
<i>(млн долл. США)</i>				
Затраты на приобретение глинозема	1 847	741	149,3%	17,1%
Затраты на приобретение бокситов	331	506	(34,6%)	3,1%
Затраты на приобретение прочего сырья и прочие затраты	3 835	3 387	13,2%	35,6%
Затраты на приобретение первичного алюминия у совместных предприятий	940	696	35,1%	8,7%
Затраты на электроэнергию	2 658	2 070	28,4%	24,7%
Амортизация	481	572	(15,9%)	4,5%
Расходы на персонал	781	618	26,4%	7,3%
Ремонт и техническое обслуживание	532	407	30,7%	4,9%
Изменение резерва по запасам	171	28	510,7%	1,6%
Изменение остатков готовой продукции	(806)	(752)	7,2%	(7,5%)
Общая себестоимость реализации	10 770	8 273	30,2%	100,0%

Общая себестоимость продаж увеличилась на 2 497 млн долларов США, или на 30,2%, до 10 770 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 8 273 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Затраты на приобретение глинозема увеличились на 1 106 млн долларов США, или на 149,3%, до 1 847

млн долларов США в 2022 году по сравнению с 741 млн долларов США в 2021 году в основном за счет увеличения закупочной цены глинозёма на 14,9%, а также увеличения объема закупок глинозёма на 263,4% между периодами после запрета правительства Австралии на экспорт глинозёма и бокситов в Россию, введённого в марте 2022 года, и временной приостановки производства на ООО «Николаевский глинозёмный завод» в связи с событиями в Украине, начиная с 1 марта 2022 года.

Затраты на приобретение сырья (за исключением глинозёма и бокситов) и прочие расходы увеличились на 13,2% за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с аналогичным периодом 2021 года в связи с увеличением закупочных цен на сырьё (цены на сырьевой пековый кокс – на 52,9%, пек – на 33,7%, анодные блоки – на 63,8%, каустическую соду – на 87,9%).

Затраты на электроэнергию увеличились на 588 млн долларов США, или на 28,4%, до 2 658 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 2 070 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вследствие увеличения на 23,2% среднего тарифа на электроэнергию в сравниваемых периодах (3,69 цента США/кВтч в 2022 году по сравнению с 3,00 цента США/кВтч в 2021 году), что было вызвано как изменением тарифов на электроэнергию в рублевом эквиваленте на 14,7%, так и укреплением курса рубля к доллару США на 6,9% в течение отчётного периода.

Первичный алюминий и сплавы составляют основную часть остатков готовой продукции (порядка 96%). Динамика изменений между отчетными периодами была обусловлена колебаниями физических запасов первичного алюминия и сплавов между отчётными датами: рост на 33,3% в 2022 году и рост на 96,9% в 2021 году.

Валовая прибыль

В результате вышеуказанных факторов, РУСАЛ отразил валовую прибыль 3 204 млн. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 3 721 млн. долл. США за предыдущий год, продемонстрировав маржу по валовой прибыли за отчетные периоды 22,9% и 31,0%, соответственно.

Коммерческие, административные и прочие расходы

Коммерческие расходы увеличились на 13,0% до 697 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, с 617 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года вследствие повышения транспортных тарифов.

Административные расходы увеличились до 769 млн долл. США в 2022 году по сравнению с 603 млн долл. США в 2021 году в основном за счёт увеличения расходов на персонал.

Скорректированная EBITDA и результаты операционной деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	2021	Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
<i>(млн долл. США)</i>			
Расчет скорректированной EBITDA			
Результат от операционной деятельности	1 316	2 079	(36,7%)
Скорректированный на:			
Амортизацию	503	596	(15,6%)
Обесценение внеоборотных активов	196	209	(6,2%)
Убыток от выбытия основных средств	13	9	44,4%
Скорректированная EBITDA	2 028	2 893	(29,9%)

Скорректированная EBITDA, определяемая как результат операционной деятельности, скорректированный на амортизацию, обесценение внеоборотных активов и убыток от выбытия основных средств, снизилась до 2 028 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 2 893 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Факторами, повлиявшими на снижение маржи по скорректированной EBITDA, являются те же факторы, которые повлияли на результат операционной деятельности Компании.

Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся, 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
	2022	2021	
<i>(млн долл. США)</i>			
Финансовые доходы			
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	79	43	83,7%
Дивиденды от других инвестиций	36	20	80,0%
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая курсовые разницы	18	-	100,0%
	133	63	111,1%
Финансовые расходы			
Процентные расходы по банковским кредитам, облигационным займам и прочие банковские расходы, включая:	(421)	(359)	17,3%
<i>Процентный расход</i>	(372)	(329)	13,1%
<i>Банковские комиссии</i>	(49)	(30)	63,3%
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая:	(191)	(352)	(45,7%)
<i>Изменение справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов</i>	(8)	21	н/д
<i>Изменение в прочих производных инструментах</i>	(183)	(373)	(50,9%)
Чистый убыток от курсовых разниц	(219)	(29)	655,2%
Процентные расходы по резервам	(1)	(8)	(87,5%)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая курсовые разницы	-	(47)	(100,0%)
Прочие финансовые расходы	(2)	-	100,0%
Процентные расходы по лизингу	(4)	(5)	(20,0%)
	(838)	(800)	4,8%

Финансовые доходы увеличились на 70 млн долларов США, или 111,1%, до 133 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 63 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в основном за счёт увеличения сумм дивидендов от прочих инвестиций, а также прибыли от переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и

убыток, по сравнению с убытком по данной статье между сравнимыми периодами.

Финансовые расходы увеличились на 38 млн долларов США или на 4,8% до 838 млн долларов США в 2022 году по сравнению с 800 млн долларов США в 2021 году, в основном за счёт увеличения чистого убытка от курсовой разницы, который был компенсирован снижением чистого убытка от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов между сравниваемыми периодами.

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий

	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим периодом, %
(млн долл. США)	2022	2021	
Доля в прибыли «Норильского Никеля»	1 440	1 762	(18,3%)
Эффективная доля владения	26,39%	26,39%	
Доля в прибыли ассоциированных компаний	1 440	1 762	(18,3%)
Доля в прибыли совместных предприятий	115	45	155,6%

Доля в прибыли ассоциированных компаний за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составила 1 440 млн долл. США и 1 762 млн долл. США, соответственно. Доля в результатах ассоциированных компаний в обоих периодах представлена прибылью от инвестиции Компании в «Норильский Никель».

Рыночная стоимость инвестиций в «Норильский Никель» по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 8 775 млн долл. США, по состоянию на 31 декабря 2021 года – 12 395 млн долл. США.

Доля в прибыли совместных предприятий составила 115 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 45 млн. долл. США за аналогичный период 2021 года. Данный результат представляет собой долю Компании в прибыли совместных предприятиях – БЭМО (компании, входящие в состав Богучанского энергетического и металлургического комплекса), ТОО «Богатырь Комир», «Mega Business and Alliance» (угольный и транспортный бизнес в Казахстане).

Прибыль до налогообложения

ОК РУСАЛ получила прибыль до налогообложения за 2022 год в размере 2 166 млн долл. США по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 3 641 млн долл. США, полученной за 2021 год в результате вышеизложенных факторов.

Налог на прибыль

Компания признала расходы по налогу на прибыль в размере 373 миллионов долларов США в 2022 году по сравнению с 416 миллионами долларов США в 2021 году.

Текущие налоговые расходы снизились на 29 млн долларов США, или на 8,6%, до 310 млн долларов

США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 339 млн долларов США за предыдущий год в связи со снижением налогооблагаемой прибыли.

Компания признала отложенные налоговые расходы в размере 63 миллиона долларов США в 2022 году по сравнению с 77 миллионами долларов США за предыдущий год, главным образом, из-за налогового эффекта от начисления временных разниц, связанных с положительными курсовыми разницами по претензиям и обязательствам.

Прибыль за период

Исходя из приведенных выше факторов Компания отразила чистую прибыль в размере 1 793 млн долл. США за 2022 год, по сравнению с 3 225 млн долл. США за 2021 год.

Скорректированная и нормализованная чистая прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение (2П/2П), %	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Изменение (2П/1П), %	Год, закончившийся 31 декабря		Изменение в сравнении с предыдущим годом, %
	2022	2021		2022		2022	2021	
(млн долл. США)	неаудир.	неаудир.		неаудир.				
Сверка скорректированной чистой прибыли								
Чистая прибыль за период	113	1 207	(90,6%)	1 680	(93,3%)	1 793	3 225	(44,4%)
Скорректированная на:								
Долю в прибыли и прочих доходах и убытках, относящихся к «Норильскому Никелю», за вычетом налогового эффекта	(123)	(638)	(80,7%)	(1,317)	(90,7%)	(1,440)	(1,762)	(18,3%)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых обязательств, за вычетом налогов (20 %)	(127)	134	н/д	303	н/д	176	356	(50,6%)
Обесценение внеоборотных активов	173	154	12,3%	23	652,2%	196	209	(6,2%)
Прибыль от частичного выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	0,0%	-	0,0%	-	(492)	(100,0%)
Скорректированная чистая прибыль	36	857	(95,8%)	689	(94,8%)	725	1,536	(52,8%)
Восстановленная на:								
Долю в прибыли «Норильского Никеля», за вычетом налогов	123	638	(80,7%)	1,317	(90,7%)	1,440	1,762	(18,3%)
Нормализованная чистая прибыль	159	1,495	(89,4%)	2,006	(92,1%)	2,165	3,298	(34,4%)

Скорректированная чистая прибыль/(убыток) за любой период определяется как чистая прибыль/(убыток), скорректированная с учетом чистого эффекта инвестиции Компании в ГМК «Норильский никель», чистого эффекта производных финансовых инструментов и чистого эффекта от обесценения внеоборотных активов. Нормализованная чистая прибыль/(убыток) за любой период определяется как скорректированная чистая прибыль/(убыток) плюс эффективная доля Компании в прибыли «Норильского никеля».

Активы и обязательства

Общая стоимость активов ОК РУСАЛ увеличилась на 3 725 млн долл. США или на 17,8%, составив 24 631 млн долл. США на 31 декабря 2022 г., по сравнению с суммой 20 906 млн долл. США на 31 декабря 2021 г. Увеличение общей стоимости активов было обусловлено в первую очередь увеличением долей участия в ассоциированных компаниях, товарно-материальных ценностей, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма обязательств увеличилась на 1 942 млн долларов США, или 18,7%, до 12 324 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2022 года по сравнению с 10 382 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года, в основном за счет увеличения суммы непогашенной финансовой задолженности в Компании.

Денежные потоки

Компания использовала чистые денежные средства в операционной деятельности в размере 412 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, в размере 1 146 млн долларов США за предыдущий год, что было вызвано теми же факторами, которые привели к снижению скорректированного показателя EBITDA между сравниваемыми периодами.

Компания получила 472 млн долларов США чистых денежных средств от инвестиционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 490 млн долларов США в предыдущем году, главным образом за счёт дивидендов, полученных от ассоциированных компаний и совместных предприятий в размере 1 639 млн долларов США в 2022 году, а также денежных поступлений от частичной продажи ассоциированной компании в размере 1 421 млн долларов США в 2021 году.

Компания получила 1 415 млн долларов США чистых денежных средств от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с 1 891 млн долларов США чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности в предыдущем году, главным образом за счёт чистых поступлений от заимствований в размере 2 391 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистым погашением займов в размере 1 162 миллионов долларов США за предыдущий год.

Сегментная отчетность

Согласно Годовому отчету, в Группе выделяют четыре сегмента, которые являются стратегическими бизнес-единицами: алюминиевый, глиноземный, энергетический, добывающий и металлургический. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется отдельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются Генеральным директором Компании. Алюминиевый и глиноземный сегменты являются ключевыми.

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2022	2021	Алюминий	Глинозем
<i>(млн долл. США)</i>				
Выручка сегмента				
тыс. тонн	3 693	5 373	3 590	7 554
млн долл. США	10 962	2 620	9 102	2 649
Прибыль/(убыток) сегмента	2 526	(77)	2 817	(72)
Маржа по прибыли/(убытку) сегмента	23,0%	(2,9%)	31,0%	(2,7%)
EBITDA сегмента ¹¹	2 872	2	3 139	113
Маржа по EBITDA сегмента	26,2%	0,1%	34,5%	4,3%
Итого капитальные затраты	(768)	(311)	(700)	(234)

Компания представляет два показателя для Алюминиевого сегмента: (1) общая информация о сегменте и (2) информация о собственном производстве алюминия. Разница между двумя показателями связана с маржей между сегментами, продажей металла третьих сторон и сопутствующими издержками, и другими непроизводственными издержками, и расходами. Информация о сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведенная выше, касается собственного производства алюминия, которое отличается от соответствующей информации о сегменте, представленной в консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Основные причины снижения маржи в алюминиевом сегменте раскрыты в разделах «Выручка», «Себестоимость реализации» и «Скорректированная EBITDA и результаты операционной деятельности» выше по тексту. Подробная отчетность по сегментам содержится в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022г.

Капитальные затраты

Общие капитальные затраты РУСАЛ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили 1 239 млн долл. США. Капитальные затраты РУСАЛ за указанный период были направлены преимущественно на поддержание действующих производственных мощностей.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
<i>(млн долл. США)</i>		
Затраты на разработку	410	399
Техническое обслуживание		
Затраты на капитальный ремонт электролизеров	206	143
Модернизация	623	650
Итого капитальные затраты	1 239	1 192

Компании, реализующие проект БЭМО, для выполнения текущих строительных работ используют средства, полученные в рамках проектного финансирования, и на сегодняшний день не нуждаются в дополнительных средствах от предприятий-партнеров по реализации проекта.

¹¹ EBITDA сегмента за любой период определяется как прибыль сегмента, скорректированная с учетом амортизации по данному сегменту.

Консолидированная финансовая отчетность

В следующем разделе содержится аудированная консолидированная финансовая отчетность ОК РУСАЛ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, которая была рассмотрена Комитетом по аудиту, предварительно рассмотрена и одобрена Советом директоров ОК РУСАЛ (далее - «Директоры») 16 марта 2023 года и рекомендована для утверждения акционерами.

Полная версия аудированной консолидированной финансовой отчетности ОК РУСАЛ с заключением независимых аудиторов также доступна на веб-сайте ОК РУСАЛ:

http://www.rusal.ru/en/investors/financial_stat.aspx.

ВЫДЕРЖКА ИЗ ОТЧЕТА НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Ниже приводится выдержка из отчета аудитора Компании, касающегося консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ» и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибылях или убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Существенная неопределенность, связанная с непрерывностью деятельности

Обращаем ваше внимание на Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г., в котором указано, что геополитическая напряженность и санкции, введенные рядом стран, а также волатильность на товарных, фондовых и валютных рынках могут существенно повлиять на операционную, инвестиционную и финансовую деятельность Группы. Как указано в Примечании 1, данные события или условия, а также прочие вопросы, изложенные в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Покупка, продажа или выкуп ценных бумаг ОК РУСАЛ, находящихся в свободном обращении

За исключением погашения облигаций, как указано в примечании 19(б) к консолидированной финансовой отчетности, ни Компания, ни какая-либо из ее дочерних компаний не выкупали, не продавали и не погашали какие-либо свои ценные бумаги в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года.

Кодекс корпоративного управления

ОК РУСАЛ приняла Кодекс корпоративной этики, определяющий систему ценностей и принципы, которыми Компания руководствуется во многих сферах своей деятельности. Директора официально утвердили кодекс корпоративного управления, основанный на положениях Кодекса корпоративного управления, изложенных в Приложении 14 к Правилам листинга ценных бумаг Гонконгской фондовой биржи («Правила листинга Гонконгской биржи»). Директора считают, что, за исключением положений С.5.7 (собрания совета директоров с личным присутствием, в которых у директоров присутствует материальная заинтересованность) и С.1.6 (присутствие директоров на общих собраниях) кодекса по причинам, изложенным ниже, а также на страницах с 92 по 93 промежуточного отчёта UC RUSAL за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, компания UC RUSAL соблюдает положения, приведённые в Кодексе корпоративного управления и Отчёте о корпоративном управлении в Приложении 14 к Правилам листинга Гонконгской биржи в период, с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.

В течение двенадцатимесячного периода, закончившегося 31 декабря 2022 г., совет директоров Компании в целом стремился не принимать письменные решения по вопросам, в отношении которых какой-либо значимый Акционер Компании или Директор объявлял о своей заинтересованности, рассматривавшийся Советом директоров в качестве существенной. В результате в течение указанного периода не было случаев (из 27 случаев заочного голосования Совета директоров за указанный период), когда срочный вопрос, в решении которого один из Директоров был материально заинтересован, решался Советом директоров посредством принятия письменной резолюции, в которой было сообщено о наличии такой заинтересованности Директора.

Из 7 заседаний Совета директоров, проведенных очно за двенадцатимесячный период, закончившийся 31 декабря 2022 года, на которых один или несколько директоров раскрыли существенную заинтересованность, все независимые неисполнительные директора присутствовали на 6 заседаниях Совета директоров.

Из 37 проведённых заседаний совета директоров в 7 случаях исполнительный Директор/ неисполнительный(ые) Директор(а) имел(и) материальную заинтересованность в сделке. В таких случаях такой независимый директор/неисполнительный(ые) директор(а) воздержался(ись) от голосования, и решение об одобрении заключения таких сделок было принято требуемым большинством голосов, за исключением материально заинтересованного(ых) исполнительного Директора/неисполнительного(ых) директора(ов).

Некоторые исполнительные директора, неисполнительные директора и независимые неисполнительные директора не смогли присутствовать на годовом общем собрании Компании акционеров и внеочередных общих собраниях акционеров в 2022 году из-за противоречащих друг другу рабочих графиков.

Комитет по аудиту

Совет директоров учредил Комитет по аудиту в целях содействия Совету директоров при проведении независимой оценки эффективности процесса финансовой отчётности Компании, систем управления рисками и внутреннего контроля, функции внутреннего аудита и выполнении иных обязанностей и поручений, возлагаемых на Комитет по аудиту Советом директоров. Содействие Комитету по аудиту при осуществлении надзорных функций оказывает Служба внутреннего аудита Компании, которая осуществляет регулярные и внеплановые проверки системы управления рисками, средств и процедур внутреннего контроля, результаты которых докладываются Комитету по аудиту. Комитет по аудиту состоит из независимых неисполнительных директоров. В состав комитета входят следующие лица:

г-н Кевин Паркер (председатель комитета, независимый неисполнительный директор), г-жа Анна Василенко (независимый неисполнительный директор) и г-н Бернارد Зонневельд (независимый неисполнительный директор).

15 марта 2023 года Комитет по аудиту рассмотрел финансовые результаты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Существенные события после отчетной даты

01 февраля 2023	РУСАЛ начал производство лигатур для высокотехнологичных сплавов.
07 февраля 2023	РУСАЛ запустил производство алюминиевых сплавов с низким углеродным следом для автомобильной отрасли.
27 февраля 2023	РУСАЛ представил новые алюминиевые пигментные пасты.
01 марта 2023	РУСАЛ начал производство сырья для катализаторов дополнительно к производству антипиренов VOGA.
02 марта 2023	РУСАЛ и правительство Хакасии договорились о реализации совместного инвестиционного проекта по увеличению мощностей производства холоднокатаной ленты базе фольгопрокатного завода САЯНАЛ.

Соответствие

Директора подтверждают, что информация, содержащаяся в настоящем объявлении результатов, не содержит никаких ложных сведений, вводящих в заблуждение заявлений или существенных упущений, а все они совместно и каждый по отдельности принимают на себя ответственность за достоверность, точность и полноту содержания настоящего объявления.

Прогнозные заявления

Настоящее объявление содержит заявления о будущих событиях, планах, прогнозах и ожиданиях, которые являются прогнозными заявлениями. Любое заявление, содержащееся в настоящем объявлении, не являющееся констатацией исторического факта, представляет собой прогнозное заявление, сопряжённое с известными и неизвестными рисками, неопределённостями и прочими факторами, в силу которых фактические результаты, показатели хозяйственной деятельности или достижения ОК РУСАЛ могут существенным образом отличаться от каких-либо результатов, показателей хозяйственной деятельности или достижений, выраженных в данных прогнозных заявлениях или подразумеваемых ими. В число таких рисков и неопределённостей входят риски и неопределённости, обсуждаемые и выявленные в проспекте эмиссии для ОК РУСАЛ. Кроме того, при оценке будущих показателей ОК РУСАЛ не следует всецело полагаться на прошлые показатели Компании. ОК РУСАЛ не делает заверений в отношении точности и полноты любого из прогнозных заявлений и за исключением случая, когда это может требоваться действующим законодательством, не берёт на себя никаких обязательств дополнять, исправлять, обновлять или пересматривать любые такие заявления или мнения, которые, как указывается, отражают фактические результаты, изменения предположений или ожиданий ОК РУСАЛ, или изменения факторов, влияющих на эти заявления. Таким образом, вы используете данные прогнозные заявления исключительно на свой страх и риск.

От имени
**Международной компании публичного
акционерного общества
«Объединённая компания «РУСАЛ»»**
Евгений Никитин
Генеральный директор, Исполнительный
директор

17 марта 2023 года

На дату настоящего объявления членами Совета директоров являются следующие лица: Исполнительные Директора — г-н Евгений Курьянов, г-н Евгений Никитин и г-н Евгений Вавилов, Неисполнительные Директора — г-н Михаил Хардигов, г-н. Владимир Колмогоров и г-н Марко Музетти; Независимые неисполнительные Директора — г-н Кристофер Бёрнхэм, г-жа Людмила Галенская, г-н Кевин Паркер, г-н Рэндольф Н. Рейнольдс, д-р Евгений Шварц, г-жа Анна Василенко и г-н Бернارد Зонневельд (председатель).

Все объявления, опубликованные Компанией, доступны на её веб-сайте по ссылкам <http://www.rusal.ru/en/investors/info.aspx> и <http://rusal.ru/investors/info/moex/> соответственно.