

**ЭН+ ГРУП МКПАО
(ранее ЭН+ГРУП ПЛС)**

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

За год, закончившийся 31 декабря 2019.

Перевод документа, подготовленного на английском языке

Пояснения к переводу

Отдельная финансовая отчетность ЭН+ ГРУП МКПАО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С отдельной финансовой отчетностью ЭН+ ГРУП МКПАО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., подготовленной на английском языке, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	2
Отдельный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	8
Отдельный отчет о финансовом положении	9
Отдельный отчет о движении денежных средств	10
Отдельный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к отдельной финансовой отчетности	13



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее ЭН+ ГРУП ПЛС)

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее ЭН+ ГРУП ПЛС) (далее - "Компания"), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ЭН+ ГРУП МКПАО

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1193926010398

Ул. Октябрьская, 8, офис 34, Калининград, Калининградская область, 236006, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Co-operative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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 отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка инвестиций в дочерние компании

См. Примечание 8 в отдельной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Компания имеет значительный баланс инвестиций в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, который является существенным для отдельной финансовой отчетности. Данные инвестиции учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения.</p> <p>Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен на глинозем, могут свидетельствовать о том, что некоторые инвестиции в дочерние компании могут быть подвержены убыткам от обесценения. В частности, это применимо к инвестициям в ОК Русал.</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости инвестиций Компании в дочерние компании как наибольшую из их справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования.</p>	<p>Мы оценили обоснованность прогнозов ожидаемых денежных потоков путем сравнения их с последними бюджетами, утвержденными Советом директоров, данными, полученными из внешних источников, а также нашими оценками в отношении следующих ключевых допущений: объемов производства, прогнозируемых цен продажи алюминия, прогнозируемых закупочных цен на глинозем, прогнозируемой инфляции, обменных курсов валют, ставок дисконтирования и долгосрочных темпов роста. Мы также оценили историческую точность прогнозов руководства, сравнив прогнозы предыдущих периодов с фактическими показателями.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке, чтобы помочь нам оценить ключевые предпосылки и методологию, использованную Компанией.</p> <p>В частности, мы оценили:</p> <ul style="list-style-type: none"> - прогнозируемые затраты алюминиевых и глиноземных заводов и бокситовых рудников путем сравнения их с историческими данными и отраслевыми аналогами; - ключевые допущения прогнозов долгосрочных темпов роста доходов путем сравнения их с историческими результатами, экономическими и отраслевыми прогнозами; и - применяемые ставки дисконтирования, в частности, мы пересчитали средневзвешенную

<p>Из-за присущей неопределенности, возникающей при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки стоимости использования, данный вопрос является одним из ключевых в областях, требующих применения суждения, на которых сосредоточены наши аудиторские процедуры.</p>	<p>стоимость капитала, используя рыночную сопоставимую информацию.</p> <p>Мы также провели анализ чувствительности прогнозируемых дисконтированных денежных потоков и оценили, отражены ли риски, присущие оценке инвестиций в дочерние компании, в раскрытиях Компании о чувствительности результатов оценки обесценения к изменениям в ключевых допущениях, включая прогнозируемые цены на алюминий и глинозем, долгосрочные темпы роста и ставки дисконтирования.</p>
---	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2020 года, но не включает отдельную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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 отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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 соответствующих мерах предосторожности.

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

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

Еркожа Акылбек

АО «КПМГ»

Москва, Россия

26 Марта 2020

ЭН+ГРУП МКПАО

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

		2019	2018
	Прим.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Дивидендный доход	13	44 366	-
Общие и административные расходы		(40 107)	(44 603)
Восстановление обесценения / (обесценение) активов	8,13	3 249	(1 213)
Результаты операционной деятельности		7 508	(45 816)
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	5	(119 679)	53 409
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(112 171)	7 593
Расходы по налогу на прибыль	7	(1)	-
(Убыток) / прибыль за отчетный год		(112 172)	7 593
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный (убыток)/ доход за отчетный год		(112 172)	7 593
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	6	1,356	1,692

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 26 Марта 2020 года.

Генеральный директор
ЭН+ ГРУП МКПАО

Владимир Кирюхин

ЭН+ГРУП МКПАО

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2019 года

		31 декабря 2019	31 декабря 2018
	Прим.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции	8	4 904 774	4 358 770
Расходы будущих периодов и прочие внеоборотные активы		6 427	231
Основные средства		13	13
		4 911 214	4 359 014
Оборотные активы			
Займы выданные связанным сторонам	13(b)	9	9
Расходы будущих периодов и прочие оборотные активы		1 059	955
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 992	650
		5 060	1 614
Итого активы		4 916 274	4 360 628
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	45	40
Эмиссионный доход		1 515 271	972 542
Нераспределенная прибыль		2 466 722	2 578 894
Итого капитал		3 982 038	3 551 476
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	685 284	133 110
		685 284	133 110
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	244 996	655 748
Прочие обязательства	12	3 956	20 294
		248 952	676 042
Итого капитал и обязательства		4 916 274	4 360 628

ЭН+ ГРУП МКПАО

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

		2019	2018
	Прим.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток) / прибыль за отчетный год		(112 172)	7 593
Корректировки:			
Расходы по налогу на прибыль		1	-
Амортизация		6	4
Процентные расходы	5	34 739	57 688
Списанная кредиторская задолженность		(492)	(108)
Списанная дебиторская задолженность		-	296
(Восстановление обесценения) / обесценение активов	8,13	(3 249)	1 213
Расходы/(доходы) по курсовым разницам, нетто	5	84 914	(111 113)
Дивидендный доход	13	(44 366)	-
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		(40 619)	(44 427)
Уменьшение /(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		15	(1 067)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(17 268)	(3 906)
Денежный поток от операционной деятельности до дивидендов, уплаты налога на прибыль и процентов		(57 872)	(49 400)
Дивиденды полученные		44 116	18 880
Проценты уплаченные	11	(5 699)	(5 015)
Чистый денежный поток от операционной деятельности		(19 455)	(35 535)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Авансы, уплаченные за приобретение инвестиций		(6 314)	-
Возврат займов, выданных связанным сторонам		80	1 403
Приобретение инвестиций дочерних предприятий	8	(100)	(19 253)
Приобретение основных средств		(4)	(1)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(6 338)	(17 851)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение займов от связанных сторон	11	82 187	171 417
Погашение займов от связанных сторон	11	(53 176)	(36 722)
Прочие расходы, связанные с Размещением		-	(13 069)
Выплаченные дивиденды	10	-	(68 000)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		29 011	53 626

ЭН+ ГРУП МКПАО

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 218	240
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	650	257
Эффект от изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	124	153
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.	3 992	650

В 2019 году в рамках сделки Glencore были представлены значительные неденежные операции, раскрыто в примечании 10.

ЭН+ ГРУП МКПАО

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. долл. США	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018	40	972 542	2 632 202	3 604 784
Общий совокупный доход				
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	-	-	7 593	7 593
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды акционерам (прим. 10)	-	-	(68 000)	(68 000)
Прочие распределения (прим. 11)	-	-	7 099	7 099
Остаток на 31 декабря 2018	40	972 542	2 578 894	3 551 476
Общий совокупный доход				
Убыток и общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(112 172)	(112 172)
Операции с собственниками Компании				
Сделка с Glencore (прим. 10)	5	542 729	-	542 734
Остаток на 31 декабря 2019	45	1 515 271	2 466 722	3 982 038

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организация

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

09 июля 2019 года Компания была зарегистрирована в качестве налогового резидента России. В связи с этим Компания перестала быть резидентом Кипра и приобрела российское налоговое резидентство.

8 ноября 2017 года Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже.

Компания ЭН+ ГРУП МКПАО является материнской компанией вертикально интегрированной группы по производству алюминия и электроэнергетики, участвующей в производстве алюминия, выработке и распределении электроэнергии и другой деятельности (совместно с Компанией, именуемой «Группа»).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года г-н Олег Дерипаска имеет бенефициарный контроль и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Компании, а доля его прямого или косвенного владения не может превышать более 44,95% акций Компании.

Прочие существенные держатели по состоянию на 31 декабря 2019 года перечислены ниже:

	Владение акциями	Право голоса
Банк ВТБ (ПАО)	21,37%	7,04%
Citi (Nominees), включая	15,47%	15,47%
<i>Glencore Group Funding Limited</i>	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	18,21%	4,81%
Независимые доверительные управляющие	-	37,68%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

В феврале 2020 года, после отчетной даты компания Группы приобрела 21,37% акций Компании у Банка ВТБ по цене 11,57 долл. США за акцию (прим. 11). Право голоса в отношении приобретенных акций, составляющих 14,33% выпущенного акционерного капитала Компании, оставлено у независимых доверительных управляющих. За оставшиеся доли в размере 7,04% голосов будет голосовать Председатель Совета директоров Компании по указанию Совета директоров.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

В отношении дочерних предприятий, расположенных в Российской Федерации, предприятия подвергается воздействию экономических и финансовых рынков Российской Федерации, которые демонстрируют характеристики формирующегося рынка. Правовая налоговая и нормативная база продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и фискальными сдерживающими факторами формируют препятствия, с которыми сталкиваются субъекты, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели и постепенно расширили экономические санкции в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций привело к усилению экономической неопределенности в том числе к более волатильным фондовым рынкам, ослаблению курса российского рубля сокращению притока как местных, так и прямых иностранных инвестиций и существенному ужесточению доступности кредитов. В результате некоторые российские компании могут испытывать трудности с выходом на международные рынки акций и долговых обязательств и все больше зависеть от государственной поддержки своей деятельности. Более долгосрочные последствия введенных и возможных дополнительных санкций трудно определить.

В первые месяцы 2020 года наблюдались значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой COVID-19. Вместе с другими факторами, включая резкое снижение цен на нефть, это привело к высокой волатильности на фондовом рынке со значительным падением индексов, а также к обесцениванию российского рубля. В настоящий момент Группа оценивает влияние этих изменений на ее финансовое положение, финансовые результаты и будущие денежные потоки.

(c) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило, в частности, Компанию, АО «ЕвроСибЭнерго» («Евросибэнерго») и United Company RUSAL Plc («ОК РУСАЛ»), в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN») («санкции OFAC»).

В результате все имущество или доли в имуществе Компании и ее дочерних предприятий, расположенных в Соединенных Штатах или находящихся во владении американских лиц, были заблокированы, должны были быть заморожены и не могли быть переданы, оплачены, вывезены или иным образом обработаны. На момент назначения было выдано несколько генеральных лицензий и впоследствии были санкционированы определенные сделки с компанией Евросибэнерго и ОК РУСАЛ а также с их соответствующими долгами и собственным капиталом.

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

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над Компанией посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в Компании ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям Компании, принадлежащим определенным акционерам;
- внесение изменений в систему корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава совета директоров EN+ для обеспечения того, чтобы независимые директора составляли большинство в Совете директоров;
- установление непрерывного режима прозрачности деятельности Компании с использованием аудита, отчетности и сертификации Компании перед OFAC в отношении соблюдения условий снятия санкций.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), которые включают все международные стандарты бухгалтерского учета и соответствующие интерпретации, принятые Советом по международным стандартам бухгалтерского учета, и представляет собой отдельную финансовую отчетность Компании в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность». Помимо данной отдельной финансовой отчетности Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, которую можно увидеть в зарегистрированном офисе Компании по адресу ул. Октябрьская, д. 8 офис 34 г. Калининград, Калининградская область, 236006, Российская Федерация, а также на официальном сайте (<https://www.enplus.ru>).

Ряд новых стандартов вступает в силу с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Ряд новых стандартов вступает в силу для периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, и допускается их более раннее применение; однако Группа не применяла досрочно новые или измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие измененные стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- *Поправки к ссылкам на «Концептуальный основы» в стандартах МСФО.*
- *Определение понятия «Бизнес» (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение существенности (поправка к МСФО (IAS) 1 и (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*
- *Реформа базовой процентной ставки (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7.*

(b) Основания для оценки

Отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является доллар США (далее - доллар США), поскольку он отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств деятельности Компании.

Отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах долларов США, если не указано иное.

(d) Использование профессиональных суждений и расчетных оценок.

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства применения профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на применение принципов учетной политики и отражение сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Эти оценки и лежащие в их основе допущения основаны на историческом опыте и различных других факторах, которые считаются обоснованными на отчетную дату. Фактические результаты могут отличаться от расчетных оценок.

Расчетные оценки и лежащие в их основе допущения постоянно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если оценка влияет только на текущий период, или в периоде пересмотра и будущих периодах, если изменение затрагивает, как текущий, так и будущие периоды.

Компания утвердила учетную политику, в соответствии с которой делаются существенные суждения, оценки и допущения, и где фактические результаты могут отличаться от этих оценок при различных допущениях и условиях и могут существенно повлиять на финансовые результаты в будущих периодах.

Оценка инвестиций в дочерние предприятия

В соответствии с учетной политикой Группы, инвестиции в дочерние предприятия отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. При наличии признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой стоимости, и убыток от обесценения признается в той степени, в которой балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость инвестиции оценивается по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости в использовании.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, принятые при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, отражены в данном примечании. Принятая Учетная политика последовательно применялась ко всем периодам, представленным в данной отдельной финансовой отчетности, если не указано иное.

(а) Инвестиции в дочерние предприятия

Дочерние предприятия - это организации, контролируемые Компанией. Компания контролирует предприятие, когда она подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, и имеет возможность влиять на финансовые результаты, используя свои полномочия в отношении данного предприятия. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут использоваться в настоящее время.

Инвестиции в дочерние предприятия отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (прим. 8), который признается расходом в том периоде, в котором имело место обесценение.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компании по обменным курсам, действующим на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на указанную дату. Прибыль или убыток в иностранной валюте по денежным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной процентной ставки и платежей в течение отчетного периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие при повторном переводе, отражаются в составе прибыли или убытка.

(с) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход по инвестированным средствам, дивидендный доход и прибыль в иностранной валюте. Процентный доход признается по мере его начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Дивидендный доход признается на дату установления права общества на получение выплаты.

Финансовые затраты включают процентные расходы по займам, убытки в иностранной валюте, , банковские сборы, комиссии за реструктуризацию и прочее. Все затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки в иностранной валюте отражаются на нетто основе.

(d) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в качестве обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

(e) Дивидендный доход

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату установления права общества на получение выплаты.

(f) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают кредиты и дебиторскую задолженность (за исключением предоплат), денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы и прочую кредиторскую задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, включая любые относящиеся к сделке расходы. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты оцениваются, как описано ниже.

Непроизводные финансовые активы

Финансовый инструмент признается, когда Компания становится стороной договорных отношений по инструменту. Финансовые активы прекращают признаваться, если договорные права Компании на получение денежных потоков от финансовых активов истекают или если Компания передает финансовый актив другой стороне без сохранения контроля или практически всех рисков и выгод, связанных с активом.

Компания имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты. На основании бизнес-модели управления финансовым активом и его договорных характеристик движения денежных средств дебиторская задолженность и предоставленные займы Компании были классифицированы по амортизированной стоимости.

Компания не имеет дебиторской задолженности, займов и инвестиций в долевые ценные бумаги, управляемых по справедливой стоимости.

Непроизводные финансовые обязательства

Компания первоначально признает выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату сделки, в которую Компания становится стороной договорных отношений по инструменту.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его договорные обязательства исполняются, аннулируются или истекают.

Компания имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, включая любые относящиеся к делу затраты по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Компания не обозначила никаких финансовых обязательств на FVTPL и в настоящее время не намерена это делать.

(g) Договор страхования

В тех случаях, когда компания заключает договоры финансовой гарантии для обеспечения задолженности других компаний, контролируемых Компанией, Компания рассматривает их как страховые соглашения и учитывает их как таковые. В этом отношении Компания рассматривает

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что Компания будет обязана произвести платеж по гарантии.

4 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты на консолидированном уровне определяются на основе бизнес единиц, внутренняя отчетность которых предоставляется лицам, принимающим операционные решения, которыми являются генеральный директор и Совет Директоров Компании. Раскрытие информации по сегментам представлено в примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО(IFRS) 8.

5 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2019	2018
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Финансовые доходы		
Доходы от курсовых разниц	-	111 113
	-	111 113
Финансовые расходы		
Расходы по курсовым разницам	(84 914)	-
Процентные расходы	(34 739)	(57 688)
Услуги банка	(26)	(16)
	(119 679)	(57 704)

6 КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет базовой прибыли на акцию производится на основе прибыли, причитающейся акционерам обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Средневзвешенное количество акций на начало периода	571 428 572	571 428 572
Выпуск акций (Примечание 10)	67 420 324	-
Средневзвешенное количество акций	634 231 066	571 428 572
Консолидированная прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании, млн долл. США	860	967
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	1,356	1,692

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, не было никаких непогашенных разводняющих инструментов.

7 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

После редомициляции в Россию и регистрации в российских налоговых органах, Компания стала облагаться всеми применимыми российскими налогами. Это означает, что российский подоходный налог будет применяться к дивидендам, которые в будущем могут быть выплачены акционерам. Прибыль, полученная Компанией, облагается налогом в России по ставке налога на прибыль в размере 20%.

До 9 июля 2019 года Компания являлась налоговым резидентом Кипра и обязана была платить налоги в соответствии с кипрским налоговым законодательством. Ставка корпоративного налога на Кипре составляет 12,5% за 2018 и 2019 годы.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2019		2018	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(112 171)	(100)	7 593	(100)
Налог на прибыль по ставке налога, применяемой для Компании	22 434	20	(1 518)	(20)
Необлагаемые налогом статьи и непризнанный налоговый актив, нетто	(14 050)	(12,5)	949	12,5
Эффект от различных ставок налога на прибыль	(8 385)	(7,5)	569	7,5
Налог на прибыль (текущий налог)	(1)	-	-	-

8 ИНВЕСТИЦИИ

Компания имеет следующие инвестиции в дочерние предприятия и другие инвестиции:

Наименование	Страна регистрации	Право собственности и доля участия в капитале, %	
		31 Декабря 2019	31 Декабря 2018
Инвестиции в дочерние предприятия			
UC RUSAL PLC (ОК РУСАЛ)	Джерси	56,88%*	48,13%
	Британские		
Catona Commercial Ltd.	Виргинские Острова	100%	100%
En+ Downstream Holdings Ltd.	Республика Кипр	100%	100%
En+ Holding Ltd (ранее Eurosibenergo PLC)	Республика Кипр	100%	100%
Fordma Limited	Республика Кипр	100%	100%
Dasten Limited	Республика Кипр	100%	100%
En+ Resources Limited	Республика Кипр	100%	100%
Soleggiato Investments Limited	Республика Кипр	99,9%	99,9%
En+ Logistic Limited	Республика Кипр	99,96%	99,96%
	Британские		
En+ Management Limited	Виргинские Острова	-	100%
CEAC Holdings Limited	Республика Кипр	100%	100%
	Британские		
Shasta Universal Inc.	Виргинские Острова	100%	100%
AP Financing Limited	Джерси	100%	100%
En+ Magnesium Limited	Республика Кипр	100%	100%
En+ Uranium Resources Limited	Республика Кипр	100%	100%
En+ Silicon Holdings Limited	Республика Кипр	100%	100%
En + Coal Limited	Республика Кипр	99,9%	99,9%
	Соединенное		
En+ Consult Ltd.	Королевство	100%	100%
	Британские		
Astibe Limited	Виргинские Острова	100%	100%
Другие вложения			
Hong Kong Mercantile Exchange Limited	Гонконг	1,047%	1,047%
ЭН+ Менеджмент ООО	РФ	0,0008%	0,0008%

* По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальное владение Компании акциями ОК РУСАЛ составляет 50,10% (Примечание 10).

ЭН+ ГРУП МКЦАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	31 Декабрь	
	2019	2018
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Сальдо инвестиций на 1 января, нетто	4 358 770	4 339 517
Приобретения	542 734	19 253
Инвестиции в дочерние предприятия	101	-
Восстановление обесценения инвестиций в дочерние предприятия	3 169	-
Сальдо инвестиций на 31 декабря, нетто	4 904 774	4 358 770

В 2019 году инвестиции Компании в ОК РУСАЛ увеличились на 542 734 тысячи долларов США (Примечание 10) и по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 4 595 337 тысяч долларов США (31 декабря 2018 года: 4 052 604 тысячи долларов США). За год цена акций ОК РУСАЛ выросла с 0,33 доллара США (2,59 гонконгских доллара) за акцию по состоянию на 31 декабря 2018 года до 0,49 доллара США (3,82 гонконгских доллара) за акцию по состоянию на 31 декабря 2019 года. Рыночная капитализация инвестиций в ОК РУСАЛ Plc составила 4 237 742 тысячи долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 2 418 492 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство провело проверку на обесценение своих инвестиций в ОК РУСАЛ. Возмещаемая стоимость алюминиевого бизнеса ОК РУСАЛ представляет собой стоимость использования, определяемую путем дисконтирования будущих денежных потоков, полученных от продолжающегося использования заводов ОК РУСАЛ. Для определения возмещаемой стоимости инвестиций в ОК РУСАЛ были использованы следующие допущения:

- Общий объем производства оценивался исходя из среднего устойчивого уровня производства в 3,8 млн. метрических тонн первичного алюминия, 8,2 млн. метрических тонн глинозема и 15,4 млн. метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем будут использоваться в основном внутри страны для производства первичного алюминия;
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников, в размере 1 802 долл. США за тонну первичного алюминия в 2020 году, 1 860 долл. США в 2021 году, 1 952 долл. США в 2022 году, 2 028 долл. США в 2023 году, 2 099 долл. США в 2024 году. Цены на глинозем были получены из тех же источников, что и цены на алюминий: 301 доллар США за тонну глинозема в 2020 году, 311 долларов США в 2021 году, 322 доллара США в 2022 году, 341 доллар США в 2023 году, 349 долларов США в 2024 году. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей с поправкой на инфляцию;
- Номинальные курсы обмена иностранной валюты, применяемые для пересчета операционных расходов группы, выраженных в рублях, в долларах США составили 65,8 рублей в 2020 году, 65,4 рубля в 2021 году, 63,9 рублей в 2022 году, 63,0 рубля в 2023 году, 63,6 рублей в 2024 году. При определении возмещаемых сумм предполагалась инфляция в размере 4,0 – 4,6% в рублях и 1,7 - 2,1% в долларах США;
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,3%;
- Терминальное значение было получено после прогнозного периода, предполагающего годовой темп роста на уровне 1,7%.

Ключевые допущения и оценки, использованные для измерения возмещаемой стоимости,

основывались на внешних источниках информации и исторических данных. Руководство считает, что ключевые допущения и оценки, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты анализа показали чувствительность к следующим ключевым предположениям:

- Снижение прогнозируемых цен на алюминий и глинозем на 5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 44% и приведет к обесценению в сумме 1 241 млн долларов США;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% приведет к снижению возмещаемой стоимости на 21%, но не приведет к обесценению;
- Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой суммы на 11%, но не приведет к обесценению.

На основании результатов проверки на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2019 года обесценение инвестиции в ОК РУСАЛ не требуется.

В 2018 году Компания приобрела 100% акций Astibe Limited за 19 253 тысячи долларов США (15 000 тысяч фунтов стерлингов). Вознаграждение за приобретенные акции было выплачено в полном объеме. В течение 2019 года Компания внесла 100 тысяч долларов США в уставный капитал Astilbe Limited денежными средствами.

В течение 2019 года было ликвидировано дочернее предприятие Компании En+ Management Limited. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания дополнительно проанализировала свои инвестиции в некоторые дочерние предприятия. В результате в данной отдельной финансовой отчетности было отражено восстановление обесценения на сумму 3 170 тысяч долларов США.

В течение 2019 года дочерние предприятия передали Компании свою кредиторскую задолженность на общую сумму 1 тыс. долларов США. Указанная сумма была признана в качестве дополнительных инвестиций в дочерние предприятия и немедленно обесценена в состав прибыли или убытка.

Руководство не проводило проверку на обесценение в отношении прочих инвестиций, поскольку отсутствовали какие - либо признаки обесценения.

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 Декабря	
	2019	2018
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Банковский депозит, руб.	3 069	-
Остатки на банковских счетах, другие валюты	923	650
Денежные средства и их эквиваленты	3 992	650

10 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД, РЕЗЕРВЫ И СДЕЛКИ С АКЦИОНЕРАМИ

Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из 714 285 714,286 обыкновенных акций, из которых 638 848 896 акций были выпущены по состоянию на 31 декабря 2019 года номинальной стоимостью 0,00007 доллара США каждая.

После редомициляции (Примечание 1 (а)) Компания пересмотрела свою учетную политику в отношении классификации определенных операций в отчете об изменениях капитала. Реклассификация между добавочным капиталом и нераспределенной прибылью в размере 384 000 тысяч долларов США была произведена ретроспективно на входящее сальдо самого раннего представленного периода.

(i) Сделка с Glencore

26 января 2019 года Компания выпустила 67 420 324 акции номинальной стоимостью 0,00007 доллара США каждая с последующим выпуском ГДР по этим акциям компании Glencore Group Funding Limited в соответствии с Соглашением об обмене ценными бумагами в обмен на 8,75% акций ОК РУСАЛ ("сделка Glencore").

В связи с определенными нормативными требованиями, в соответствии с соглашением о бирже ценных бумаг, Glencore согласилась передать свою долю в ОК РУСАЛ Компании в два этапа. Первый этап был осуществлен 31 января 2019 года, и 1,97% акций РУСАЛ было передано Компании после исключения Компании и ОК РУСАЛ из списка SDN (см. примечание 1 (с)), остальные 6,78% акций ОК РУСАЛ были переданы 3 февраля 2020 года.

В соответствии с учетной политикой Компании сделка Glencore была учтена по методу ожидаемого приобретения, как если бы оставшиеся 6,78% акций ОК РУСАЛ уже были переданы в 2019 году. Справедливая стоимость переданного вознаграждения была определена с учетом рыночных котировок на Лондонской фондовой бирже.

В результате сделки с Glencore уставный капитал Компании увеличился на 5 тыс. долларов США, эмиссионный доход - на 542 729 тыс. долларов США, инвестиция в ОК РУСАЛ - на 542 734 тыс. долларов США (см. примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

Распределение дивидендов

В марте 2018 года Компания объявила промежуточные дивиденды за 2017 год в размере 68 000 тысяч долларов США (0,12 доллара США на акцию), которые были распределены денежными средствами в 2018 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания выплачивала дивиденды.

11 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Все кредиты и займы Компании подлежат оплате ее дочерним предприятиям.

Валюта	Процентная ставка на 31.12.2019	На 31.12.2018	Полученные средства	Погашено	Убыток/(прибыль) от курсовой разницы	Начисленные проценты и прочие изменения	На 31.12.2019
<i>Долгосрочные займы</i>							
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,31% (8,56%)	126 469	-	-	44 845	267 560	438 874
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ * 0,85 (5,31%)	-	38 370	-	17 660	131 198	187 228

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Валюта	Процентная ставка на 31.12.2019	На 31.12.2018	Полученные средства	Погашено	Убыток/(прибыль) от курсовой разницы	Начисленные проценты и прочие изменения	На 31.12.2019
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ * 1,1 (6,88%)	-	30 769	-	1 574	1 212	33 555
Итого		126 469	69 139	-	64 079	399 970	659 657
<i>Долгосрочные проценты по займам</i>							
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,31% (8,56%)	6 641	-	-	1 326	2 730	10 697
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ * 0,85 (5,31%)	-	-	-	854	13 461	14 315
Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ * 1,1 (6,88%)	-	-	-	28	587	615
Итого		6 641	-	-	2 208	16 778	25 627
<i>Краткосрочные займы</i>							
Руб.	0%-12%	433 137	-	(49 525)	14 811	(191 466)	206 957
Евро	0%	6 276	9 883	(2 516)	(171)	(10 392)	3 080
Долл. США	8,5%	152 210	3 165	(1 135)	-	(154 236)	4
Итого		591 623	13 048	(53 176)	14 640	(356 094)	210 041
<i>Краткосрочные проценты по займам</i>							
Руб.	0%-12%	18 641	-	(5 699)	2 443	19 404	34 789
Евро	0%	1	-	-	-	(1)	-
Долл. США	8,5%	45 483	-	-	-	(45 317)	166
Итого		64 125	-	(5 699)	2 443	(25 914)	34 955
Итого займы		788 858	82 187	(58 875)	83 370	34 740	930 280

В апреле 2019 года займы, подлежащие выплате дочерним предприятиям в размере 200 749 тысяч долларов США и 11 201 тысяча евро, включая проценты, были конвертированы в российские рубли.

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные договоры займа о продлении срока погашения двух займов на общую сумму 449 571 тыс. долларов США до декабря 2023 года.

В течение 2019 года Компания заключила дополнительный договор займа о продлении срока погашения займов на общую сумму 201 544 тысячи долларов США до марта 2022 года.

В течение 2019 года Компания заключила новый договор займа на сумму 2 000 000 тысяч рублей (32 307 тысяч долларов США). Заем подлежит погашению в сентябре 2022 года.

В ноябре 2018 года несколько займов в сумме 7 099 тысяч долларов США, включая проценты, были полностью прощены. Соответствующая сумма была признана в качестве прочего взноса в составе собственного капитала.

В феврале 2020 года Компания предоставила гарантию Сбербанку за компанию Группы по ее 3-летнему кредитному соглашению со Сбербанком на сумму 100,8 млрд руб., полученному для финансирования приобретения 21,37% акций Компании у ВТБ на сумму 1,6 млрд долл. США (см. примечание 1 (а)).

12 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря	
	2019	2018
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Кредиторская задолженность перед дочерними предприятиями	610	19 264
Прочая кредиторская задолженность	3 239	1 030
Налоги к уплате	107	-
	3 956	20 294

13 СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Со связанными сторонами были осуществлены следующие сделки:

(a) Займы, полученные от связанных сторон и дочерних предприятий

Все кредиты и займы, включая подлежащие уплате проценты, были получены от дочерних предприятий, как указано в примечании 11.

(b) Займы, выданные связанным сторонам и дочерним предприятиям

Компания имеет займы, выданные дочерним предприятиям:

	31 Декабря	
	2019	2018
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Краткосрочный		
Дочернее предприятие, беспроцентный	9	9
	9	9

Вышеуказанный заем является необеспеченным и подлежит погашению до востребования по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

В течение 2019 года Компания восстановила предыдущие обесценения в размере 80 тысяч долларов США (2018 год: 1 403 тысячи долларов США) по займам, погашенным в 2019 году.

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы в размере 1 508 тысяч долларов США были признаны невозвратными и полностью обесценены.

(c) Дебиторская задолженность связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность в размере 1 108 тысяч долларов США была полностью обесценена, поскольку она была оценена как невозвратная.

Дебиторская задолженность от связанных сторон является необеспеченной, беспроцентной и подлежащей погашению в течение одного года и в основном была представлена дивидендами к получению.

Цены на сделки со связанными сторонами определяются в каждом конкретном случае, но не обязательно на рыночной основе.

(d) Дивидендный доход

В 2019 году Компания получила дивидендный доход от компании EN+ Holding Limited в размере 44 366 тысяч долларов США.

14 ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА

За 2019 год вознаграждение ключевого управленческого персонала было представлено краткосрочными выплатами работникам и составило 10 271 тысяча долларов США (2018: 1 827 тысяч долларов США).

15 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Факторы финансового риска

Компания подвержена следующим рискам, связанным с использованием финансовых инструментов:

- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск.

Совет директоров несет общую ответственность за создание системы управления рисками компании.

Политика управления рисками Компании разработана с целью выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, установления соответствующих лимитов риска и контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения лимитов. Политика и системы управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночной конъюнктуры и деятельности компании.

(a) Рыночный риск

(i) Процентный риск

Изменения процентных ставок влияют в первую очередь на кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной процентной ставкой), либо будущие денежные потоки (долг с переменной процентной ставкой).

Политика компании заключается в том, чтобы управлять своими процентными расходами путем мониторинга изменений процентных ставок по своим займам.

Процентные ставки по процентным финансовым инструментам Компании на отчетную дату представлены в примечании 11.

(ii) Валютный риск

Валютный риск-это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться из-за изменения валютных курсов. Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, которая не является функциональной валютой Компании. Компания подвержена валютному риску, возникающему в связи с различными валютными рисками, в первую очередь в отношении рубля. Подверженность компании на отчетную дату валютному риску по признанным активам и обязательствам, выраженным в рублях, составляет 924 558 тыс. долл. США чистого обязательства (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 604 114 тыс. долл. США чистого обязательства). Руководство Компании постоянно следит за колебаниями обменного курса и действует соответствующим образом.

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, что она всегда будет иметь достаточную ликвидность для выполнения своих обязательств в установленные сроки, как

ЭН+ ГРУП МКЦАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в нормальных, так и в стрессовых условиях, без несения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Компании.

Компания гарантирует, что она имеет достаточные денежные средства и их эквиваленты или имеет доступное финансирование через достаточный объем выделенных кредитных средств для выполнения своих операционных и финансовых обязательств.

В таблицах, представленных ниже, показаны оставшиеся договорные сроки погашения по состоянию на отчетную дату непроизводных финансовых обязательств Компании, которые основаны на договорных недисконтированных денежных потоках (включая процентные платежи, рассчитанные с использованием договорных ставок или плавающие на основе ставок, действующих на отчетную дату, если только они не реклассифицированы в подлежащие уплате по требованию в связи с нарушением условий кредитных договоров).

Форма погашения кредитов и займов Компании, основанных на контрактных недисконтированных платежах, раскрывается в примечании 11.

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие обязательства превышали текущие активы Компании на 243 892 тысячи долларов США. Совет директоров считает, что Компания сможет выполнить свои обязательства и финансовая отчетность Компании была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности с учетом того, что по состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет неиспользованные кредитные линии на сумму 271 534 тысячи долларов США для покрытия задолженности по кредитам в случае необходимости.

Краткосрочные кредиты Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены остатками средств связанных сторон (дочерних предприятий Группы). Компания обладает полномочиями и способностью контролировать деятельность этих дочерних предприятий и сможет отсрочить погашение этих кредитов до 2021 года и далее, если потребуется, чтобы обеспечить достаточную ликвидность для финансирования своей деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года договорные недисконтированные денежные потоки Компании были следующими:

	В течение 1 года или по требованию	Более 1 года, но менее 2 лет	Больше чем 2, но меньше чем 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансова я стоимость
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	3 346	-	-	-	3 346	3 346
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	610	-	-	-	610	610
Кредиты и займы	244 996	-	892 645	-	1 137 641	930 280
	248 952	-	892 645	-	1 141 597	934 236

По состоянию на 31 декабря 2018 года договорные недисконтированные денежные потоки Компании были следующими:

	В течение 1 года или по требованию	Более 1 года, но менее 2 лет	Больше чем 2, но меньше чем 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	1 030	-	-	-	1 030	1 030
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	19 264	-	-	-	19 264	19 264
Кредиты и займы	667 397	-	213 106	-	880 503	788 858
	687 691	-	213 106	-	900 797	809 152

Кроме того, Компания имеет выданные гарантии, раскрытые в примечании 16. Эти гарантии могут быть отозваны в любой момент в случае дефолта первоначального заемщика.

(с) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь для Компании в случае невыполнения клиентом или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Компания имеет концентрацию кредитного риска, который возникает в основном из кредитов Компании, предоставленных связанным сторонам. Остатки денежных средств хранятся в финансовых учреждениях высокого кредитного качества, и Компания имеет политику ограничения суммы кредитного риска для любого финансового учреждения.

Подверженность Компании кредитному риску определяется в основном индивидуальными особенностями каждой из сторон. В отношении кредитного риска, возникающего в результате предоставления гарантий, политика Компании заключается в предоставлении финансовых гарантий полностью принадлежащим дочерним и зависимым обществам, а в редких случаях - связанным сторонам. Подробная информация о непогашенных гарантиях представлена в примечании 16.

Руководство имеет действующую кредитную политику, и подверженность этим кредитным рискам контролируется на постоянной основе.

(d) Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом таким образом, чтобы гарантировать, что она сможет продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия, одновременно максимизируя доходность для акционеров за счет оптимизации баланса долга и собственного капитала. Общая стратегия Компании остается неизменной с прошлого года.

(e) Справедливая стоимость

Руководство считает, что, за исключением случаев, указанных в нижеследующем пункте, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов используются следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, текущие кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

стоимость этих инструментов приближается к их справедливой стоимости из-за короткого срока погашения.

Долгосрочные кредиты и займы: справедливая стоимость долгосрочных обязательств определяется на основе приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков и приблизительной балансовой стоимости.

В следующей таблице представлена справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости на конец отчетного периода, по трем уровням иерархии справедливой стоимости, определенным в *IFRS 7, Финансовые Инструменты: Раскрытие Информации*, при этом справедливая стоимость каждого финансового инструмента классифицируется в полном объеме на основе самого низкого уровня исходных данных, который является существенным для оценки этой справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (самый высокий уровень): справедливая стоимость, измеряемая с использованием котировок (нескорректированных) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов;

Уровень 2: справедливая стоимость, измеряемая с использованием котировок на активных рынках для аналогичных финансовых инструментов, или с использованием методов оценки, в которых все существенные исходные данные прямо или косвенно основаны на наблюдаемых рыночных данных;

Уровень 3 (самый низкий уровень): справедливая стоимость, измеряемая с использованием методов оценки, в которых любые существенные входные данные не основаны на наблюдаемых рыночных данных.

По состоянию на 31 декабря 2019 года

Примечание	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость			
	Кредиты и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень1	Уровень2	Уровень3	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*

Займы, выданные дочерним предприятиям и связанным сторонам	13(b)	9	-	9	-	9	-	9
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 992	-	3 992	-	3 992	-	3 992
		4 001	-	4 001	-	4 001	-	4 001

Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*

Займы от дочерних предприятий	11	-	(930 280)	(930 280)	-	(930 280)	-	(930 280)
		-	(930 280)	(930 280)	-	(930 280)	-	(930 280)

* Компания не раскрывает справедливую стоимость таких финансовых инструментов, как краткосрочная торговая дебиторская и кредиторская задолженность, поскольку их балансовая стоимость соответствует справедливой стоимости.

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

По состоянию на 31 декабря 2018 года

Примечание	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость			
	Кредиты и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень1	Уровень2	Уровень3	Итого
	тысяч долларов США	тысяч долларов США	тысяч долларов США	тысяч долларов США	тысяч долларов США	тысяч долларов США	тысяч долларов США

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*

Займы, выданные дочерним предприятиям и связанным сторонам	13(b)	9	-	9	-	9	-	9
Денежные средства и их эквиваленты	9	650	-	650	-	650	-	650
		659	-	659	-	659	-	659

Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*

Займы от дочерних предприятий	11	-	(788 858)	(788 858)	-	(788 858)	-	(788 858)
		-	(788 858)	(788 858)	-	(788 858)	-	(788 858)

* Компания не раскрывает справедливую стоимость таких финансовых инструментов, как краткосрочная торговая дебиторская и кредиторская задолженность, поскольку их балансовая стоимость соответствует справедливой стоимости.

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не было никаких трансфертов между инструментами уровня 1, уровня 2 и уровня 3.

16 ГАРАНТИИ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания гарантировала задолженности дочерних предприятий в размере 1 660 190 тысяч долларов США и 1 418 659 тысяч долларов США, соответственно. Гарантии погашаются одновременно с кредитами, имеющими окончательный срок погашения в апреле 2021 года и декабре 2026 года. Гарантированные кредиты содержат определенные финансовые и нефинансовые ковенанты. Компания считает, что риск любого оттока денежных средств в связи с данными гарантиями является низким, и поэтому в данной отдельной финансовой отчетности не было отражено никаких резервов.

17 УСЛОВНЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным толкованиям и изменениям, которые могут происходить довольно часто. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности группы может быть оспорена соответствующими местными, региональными и федеральными органами власти. Примечательно, что последние события в российской среде свидетельствуют о том, что власти этой страны становятся все более активными в стремлении обеспечить через российскую судебную систему исполнение интерпретаций налогового законодательства, в частности в отношении использования определенных коммерческих торговых структур, которые могут быть избирательными для конкретных налогоплательщиков и отличаться от предыдущих интерпретаций или практики властей. Последние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую и содержательную позицию в своем толковании и применении налогового законодательства.

Компании, зарегистрированные в САР (специальной административном районе) в результате

ЭН+ ГРУП МКПАО

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

переезда из иностранной юрисдикции (такие как Компания после редомициляции), 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.

18 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 февраля 2020г. акции Компании были включены в первый уровень котировального списка Московской биржи. Другие события после отчетной даты раскрыты в примечаниях 1 (а), 1 (б) и примечании 11.