



Аудиторское заключение независимых аудиторов

о бухгалтерской отчетности

**Международной компании публичного акционерного
общества «ЭН+ ГРУП»**

за 2020 год



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Международной компании публичного акционерного общества «ЭН+ ГРУП»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Аудлируемое лицо: МКПАО «ЭН+ ГРУП».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1193926010398.

Калининград, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка финансовых вложений в дочерние предприятия

См. пункт 2.5 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Компания имеет значительный баланс финансовых вложений в дочерние предприятия по состоянию на 31 декабря 2020 года, который является существенным для бухгалтерской отчетности. Данные финансовые вложения 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, а также их долгосрочные прогнозы, могут свидетельствовать о том, что финансовые вложения в ОК РУСАЛ могут быть подвержены убыткам от обесценения.</p> <p>На отчетную дату руководство проводит оценку возмещаемой стоимости финансовых вложений Компании в дочерние предприятия на основе расчета ценности их использования.</p> <p>В силу неопределенности, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки</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 и бокситы, прогнозируемой инфляции, обменных курсов валют, ставок дисконтирования и долгосрочных темпов роста. Кроме того, мы проанализировали историческую точность прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими показателями.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке, для оказания нам помощи в оценке допущений и методологии, используемых 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 выручки и затрат путем сравнения их с историческими результатами, экономическими и отраслевыми прогнозами; и - применяемые ставки дисконтирования, в частности, мы провели пересчет средневзвешенной стоимости капитала, используя сопоставимую рыночную информацию.

стоимости использования, данный вопрос является одним из ключевых в областях, требующих применения суждения, на которых сосредоточены наши аудиторские процедуры.	Мы также провели анализ чувствительности прогнозируемых дисконтированных денежных потоков и оценили, отражены ли риски, присущие оценке финансовых вложений в дочерние предприятия, в раскрытиях Компании о чувствительности результатов оценки обесценения к изменениям в ключевых допущениях.
---	---

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

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

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

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

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

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

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

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


Рязанцев А.В.
АО «КПМГ»
Москва, Россия



30 марта 2021 года

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2020 года

		Коды		
		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2020
Организация	МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"	по ОКПО 40562096		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 3906382033		
Вид экономической деятельности	Деятельность холдинговых компаний	по ОКВЭД 2 64.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичные акционерные общества / Частная собственность	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)	Российская Федерация, 236006, Калининградская обл, г. Калининград, ул. Октябрьская, дом № 8, офис 34			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

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

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7702019950
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027700125628

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	3 499	608	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	920	744	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
2.5	Финансовые вложения	1170	313 734 439	313 267 433	-
	Отложенные налоговые активы	1180	249	8	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	404 658	-
	Итого по разделу I	1100	313 739 107	313 673 451	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	77 922	118 426	-
2.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	376 365	31 537	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	39 733	247 111	-
	Прочие оборотные активы	1260	2 975	26 620	-
	Итого по разделу II	1200	496 995	423 694	-
	БАЛАНС	1600	314 236 102	314 097 145	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
2.6	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 001	3 001	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
2.6	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	96 780 190	96 780 190	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
2.6	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	156 315 519	159 621 915	-
	Итого по разделу III	1300	253 098 710	256 405 106	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.7	Заемные средства	1410	46 348 107	42 423 017	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	44 252 364	40 836 576	-
	Проценты по долгосрочным займам	14102	2 095 743	1 586 441	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	40	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	46 348 147	42 423 017	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.7	Заемные средства	1510	14 342 533	15 166 638	-
	в том числе:				
	Краткосрочные займы	15101	12 794 525	13 002 691	-
	Проценты по краткосрочным займам	15102	1 548 008	2 163 947	-
	Кредиторская задолженность	1520	227 969	102 361	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
2.8	Оценочные обязательства	1540	218 743	23	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	14 789 245	15 269 022	-
	БАЛАНС	1700	314 236 102	314 097 145	-

Руководитель

(подпись)

Кириухин Владимир
Алексеевич

(расшифровка подписи)

30 марта 2021 г.



Отчет о финансовых результатах

за 2020 год

				Коды
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2020
Организация МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"	по ОКПО	40562096		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	3906382033		
Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний	по ОКВЭД 2	64.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичные акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2020 г.	За период с 09 июля 2019 г. по 31 декабря 2019 г.
2.9	Выручка	2110	1 637 100	2 832 000
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 637 100	2 832 000
	Коммерческие расходы	2210	-	-
2.9	Управленческие расходы	2220	(1 387 273)	(791 514)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	249 827	2 040 486
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 677	303
	Проценты к уплате	2330	(2 353 761)	(12 416)
2.9	Прочие доходы	2340	257 467	114
2.9	Прочие расходы	2350	(1 461 569)	(897 736)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3 306 359)	1 130 751
	Налог на прибыль	2410	(37)	(72)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(238)	(80)
	отложенный налог на прибыль	2412	201	8
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(3 306 396)	1 130 679

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2020 г.	За период с 09 июля 2019 г. по 31 декабря 2019 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(3 306 396)	1 130 679
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

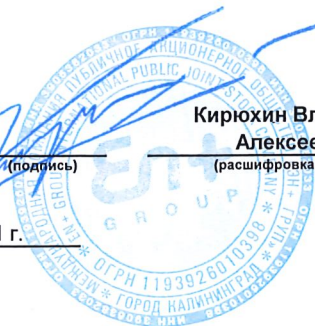
Руководитель

(подпись)

Кириухин Владимир
Алексеевич

(расшифровка подписи)

30 марта 2021 г.



Отчет об изменениях капитала
за 2020 год

Организация МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичные акционерные общества / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД	Коды 0710004		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2020
по ОКПО	40562096		
ИНН	3906382033		
по ОКВЭД 2	64.20		
по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
по ОКЕИ	384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3100	-	-	-	-	-	-
<u>За период с 09 июля 2019 по 31 декабря 2019</u>							
Увеличение капитала - всего:	3210	3 001	-	96 780 190	-	159 621 915	256 405 106
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1 130 679	1 130 679
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	3 001	-	96 780 190	-	158 491 236	255 274 427

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2019 г. За 2020 г.	3200	3 001	-	96 780 190	-	159 621 915	256 405 106
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(3 306 396)	(3 306 396)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(3 306 396)	(3 306 396)
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3300	3 001	-	96 780 190	-	156 315 519	253 098 710

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

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	Изменения капитала за 2019 г.		На 31 декабря 2019 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
по другим статьям капитала					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Чистые активы	3600	253 098 710	256 405 106	-

Руководитель

(подпись)

Кирюхин Владимир**Алексеевич**

(расшифровка подписи)

30 марта 2021 г.



Отчет о движении денежных средств
за 2020 год

		Коды		
		0710005		
		31	12	2020
		40562096		
		3906382033		
		64.20		
		12247	16	
		384		

Организация **МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"**
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности **Деятельность холдинговых компаний**
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____
 Публичные акционерные общества / Частная собственность _____
 Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 по ОКПО _____
 ИНН _____
 по ОКВЭД 2 _____
 по ОКОПФ / ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Наименование показателя	Код	За 2020 г.	За период с 09 июля 2019 г. по 31 декабря 2019 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	1 797 877	2 832 114
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
дивиденды	4114	1 637 100	2 832 000
прочие поступления	4119	160 777	114
Платежи - всего	4120	(1 458 439)	(1 385 414)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(461 534)	(982 916)
в связи с оплатой труда работников	4122	(589 932)	(167 982)
процентов по долговым обязательствам	4123	(35 360)	(153 263)
налога на прибыль организаций	4124	(234)	-
прочие платежи	4129	(371 379)	(81 253)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	339 438	1 446 700
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	1 557	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	482	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 075	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(1 286 145)	(2 902)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 554)	(288)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(1 000 091)	(2 614)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(283 500)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 284 588)	(2 902)

Наименование показателя	Код	За 2020 г.	За период с 09 июля 2019 г. по 31 декабря 2019 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	1 512 498	1 744 375
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1 512 498	1 744 100
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	275
Платежи - всего	4320	(778 811)	(2 940 672)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(778 811)	(2 940 672)
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	733 687	(1 196 297)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(211 463)	247 501
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	247 111	2 745
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	39 733	247 111
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	4 085	(3 135)

Руководитель

(подпись)

Кирюхин Владимир

Алексеевич

(расшифровка подписи)

30 марта 2021 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах
МКПАО «ЭН+ ГРУП»
за 2020 г.**

1. Общие сведения

Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» (далее по тексту МКПАО «ЭН+ ГРУП» или Общество) было зарегистрировано в качестве международной компании публичного акционерного общества в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации 9 июля 2019 года. Обществу присвоен основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1193926010398.

В связи с редомициляцией в июле 2019 года, Общество встало на учет (по месту нахождения) в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 9 по городу Калининград с присвоением ИНН 3906382033 и КПП 390601001.

Юридический и фактический адрес: Российская Федерация, 236006, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

Среднесписочная численность работников Общества по состоянию на 31.12.2019 г. составляла 5 чел., на 31.12.2020 г. - 12 чел.

Основным видом деятельности Общества является деятельность холдинговых компаний (64.20)

Общество имеет три обособленных структурных подразделения по состоянию на 31.12.2020 г. и на 31.12.2019 г:

Наименование	Местонахождение
Филиал в Лимасоле	Республика Кипр, Крину, 3, ОВАЛ, 2-й этаж, офис 204, 4103, Лимасол, Кипр.
Филиал в Лондоне	Великобритания, 8 Кливленд Роу, Лондон, SW1A 1DH
Филиал в г. Москва (КПП 773043001)	121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д.1

Информация об органах управления

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров:
Lord Gregory Barker / Лорд Грегори Баркер - Исполнительный Председатель Совета директоров
Christopher Bancroft Burnham / Кристофер Бэнкрофт Бёрнем - Независимый неисполнительный директор
Гераскин Вадим Викторович - Неисполнительный директор
Горбатова Анастасия Владимировна - Неисполнительный директор
Nicholas Jordan / Николас Джордан - Независимый неисполнительный директор
Joan MacNaughton / Джоан Макнотон - Независимый неисполнительный директор
Несветаева Елена Валериевна - Неисполнительный директор
Томилина Екатерина Вячеславовна - Неисполнительный директор
Carl Hughes / Карл Хьюз - Независимый неисполнительный директор
Чмель Александр Валентинович - Независимый неисполнительный директор
Шаронов Андрей Владимирович - Независимый неисполнительный директор
Яновский Андрей Владимирович - Независимый неисполнительный директор с 25.09.2020 г.
Ложевский Игорь Арнольдович – Независимый неисполнительный директор до 12.04.2020 г.
- Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Кирюхин Владимир Алексеевич.

В Обществе образован Комитет по аудиту и рискам Совета директоров, осуществляющий контроль за обеспечением целостности, полноты, точности и достоверности в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности по стандартам РСБУ. Внутренний аудит в Обществе осуществляется Дирекцией внутреннего аудита.

Сведения об аудиторе

Аудитор, осуществляющий аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по стандартам РСБУ за 2020 г. – Акционерное общество «КПМГ» - член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

2. Применяемые способы ведения бухгалтерского учета и существенные статьи бухгалтерской отчетности

Отчетность сформирована в соответствии с Учетной политикой Общества на 2020 г., утвержденной приказом Генерального директора 27.12.2019 г. № УП/2020-БУ, которая подготовлена с учетом требований Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, других нормативных актов по бухгалтерскому учету.

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

Отчетность сформирована в соответствии с принципом непрерывности деятельности Общества.

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

В исключительных случаях, когда формирование учетной политики приводит к недостоверному представлению финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и движения ее денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности, Общество вправе отступить от правил, в соответствии с п. 7.3. Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

Общество вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный федеральным стандартом бухгалтерского учета, когда такой способ приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям Международных стандартов финансовой отчетности, в соответствии с абзацем 2 п.7. Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», в связи с тем, что Общество раскрывает составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности консолидированную финансовую отчетность.

Оценка имущества, обязательств и активов, фактов хозяйственной деятельности осуществляется в валюте Российской Федерации.

В данных пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, если не указано иное, стоимостные показатели представлены в тысячах рублей (тыс. руб.).

2.1 Основа составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации. Иные способы учета, применяемые в Обществе, отражены в п.2.5. настоящих Пояснений.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение), а также оценочных обязательств.

2.2 Операции в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также порядок пересчета стоимости этих активов и обязательств в валюту Российской Федерации — рубли, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (утверждено приказом Минфина РФ от 27.11.06 № 154н.)

Операции, выраженные в иностранной валюте, учитываются в российских рублях. Пересчет стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, в российские рубли производится по курсу, установленному Центральным банком РФ для этой иностранной валюты по отношению к российскому рублю на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на дату составления бухгалтерской отчетности. В отчетах о финансовых результатах и о движении денежных средств указанные операции отражены по курсу на дату совершения операции.

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Изменение учетной политики

Решений об изменении учетной политики, оказавших существенное влияние на показатели отчетности 2020 г., не принималось.

Существенных изменений в Учетную политику на 2021 год не вносилось.

2.4. Входящие остатки на дату редомициляции

По состоянию на 01.01.2019 г. входящие остатки по всем статьям бухгалтерского баланса у Общества отсутствуют. Дата принятия остатков по статьям бухгалтерского учета в редомицилированной компании - 09.07.2019 г., что отражено, в том числе, оборотами за период с 09.07.2019 г. по 31.12.2019 г.

Пересчет стоимости активов, обязательств, капитала и резервов, кроме Уставного капитала, выраженных в иностранной валюте, в российские рубли производится по курсу, установленному Центральным банком РФ для этой иностранной валюты по отношению к российскому рублю на 09.07.2019 г.

Уставный капитал пересчитывается в российские рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату принятия решения о редомициляции 20.12.2018 г. (согласно п.3 ст. 7 ФЗ N 290-ФЗ от 03.08.2018 «О международных компаниях»).

Баланс на 09.07.2019 г.:

Наименование показателя	Код	На 9 июля 2019 г.
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		314 496 231
в том числе		
Финансовые вложения	1170	314 086 613
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		160 893
Дебиторская задолженность	1230	126 670
Финансовые вложения	1240	31 478
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 745
БАЛАНС	1600	314 657 124
ПАССИВ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		255 274 427
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 001
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	96 780 190
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	158 491 236
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22 375 002
Заемные средства	1410	22 375 002
в том числе:		
Долгосрочные займы	14101	21 480 332
Проценты по долгосрочным займам	14102	894 670
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		37 007 695
в том числе		
Заемные средства	1510	36 556 939
в том числе:		
Краткосрочные займы	15101	32 104 736
Проценты по краткосрочным займам	15102	4 452 203
БАЛАНС	1700	314 657 124

2.5. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений (кроме учета финансовых вложений в дочерние предприятия) ведется Обществом в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 г. № 126н (в редакции от 06.04.2015 г.).

Для целей достоверного представления информации учет финансовых вложений в дочерние предприятия осуществляется в соответствии с МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность».

Неприменение способа ведения бухгалтерского учета, установленного федеральным стандартом бухгалтерского учета, связано с тем, что Общество раскрывает составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности консолидированную финансовую отчетность (с учетом абзаца 2 п.7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»). В связи с тем, что вложения в дочерние общества составляют существенную долю в валюте баланса Общества в стоимостном измерении, применение правил Международных стандартов финансовой отчетности позволит сформировать бухгалтерскую отчетность, дающую достоверное и полное представление о финансовом положении Общества, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

В случае, если для ведения учета вложений в дочерние предприятия в соответствии с МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность» требуется применение иных связанных Международных стандартов финансовой отчетности, в частности МСФО 36 «Обесценение активов», как указано ниже, то Общество применяет эти стандарты вместо соответствующих федеральных стандартов бухгалтерского учета.

Финансовые вложения в дочерние предприятия учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, который признаётся как расход за период, в котором выявлено обесценение.

Обесценение финансовых вложений в дочерние предприятия

Оценка возмещаемой стоимости вложений в дочерние предприятия производится в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов», так как порядок определения возмещаемой стоимости вложений в дочерние предприятия не определен соответствующими федеральными стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на каждую отчетную дату каждое финансовое вложение в дочернее предприятие оценивается на предмет наличия признаков возможного обесценения. Финансовое вложение обесценивается, если существуют наблюдаемые признаки того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К наблюдаемым признакам обесценения может относиться значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Убытки от обесценения финансового вложения в дочернее предприятие признаются в случаях, когда ее балансовая стоимость превышает ее возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость такого финансового вложения представляет собой наибольшую из двух величин – ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При определении ценности использования финансового вложения Общество оценивает: (а) долю приведённой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, которые будут генерированы объектом финансового вложения, включая денежные потоки от операций объекта финансового вложения и поступления от его выбытия; или (б) приведённую стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, которые возникнут от дивидендов, получаемых от объекта финансового вложения и от его выбытия, в зависимости от того, о чем доступна более надёжная информация в отношении каждого объекта финансового вложения.

По состоянию на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отразились, если бы не был признан убыток от обесценения.

Расшифровка финансовых вложений Общества представлена ниже:

	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Долгосрочные финансовые вложения	313 734 439	313 267 433
<i>Акции</i>	313 734 439	313 267 433
Краткосрочные финансовые вложения	376 365	31 537
<i>Займы выданные</i>	376 365	31 537
ИТОГО	314 110 804	313 298 970

Суммы указаны с учетом процентов по выданным займам и с учетом резервов на обесценение.

В течение 2020 года Компания предоставила заём дочерней компании в сумме 283 500 тыс. руб. Заём предоставлен по ставке ЦБ РФ*0,95 в год. Выплата займа производится по требованию.

Общество имеет следующие финансовые вложения в дочерние предприятия и другие инвестиции:

Наименование	Страна регистрации	Право собственности и доля участия в капитале, %	
		На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
МКПАО «Объединенная компания РУСАЛ» (ОК РУСАЛ, ранее UC RUSAL PLC)	Российская Федерация (ранее о.Джерси)	56,88%	50,10%*
Catona Commercial Ltd.	Британские Виргинские Острова	100%	100%
EN+ Downstream Holdings Ltd.	Республика Кипр	100%	100%
МКООО ЭН+ Холдинг (ЭН+ Холдинг, ранее EN+ Holding Ltd)	Российская Федерация (ранее 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%
CEAC Holdings Limited	Республика Кипр	100%	100%
Shasta Universal Inc.	Британские Виргинские Острова	100%	100%
AP Financing Limited	о. 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%
EN+ Consult Ltd.	Соединенное Королевство	100%	100%
Astibe Limited	Британские Виргинские Острова	100%	100%
S.P.I. SUNLIGHT POWER INVESTMENT LTD	Республика Кипр	100%	-
Другие финансовые вложения			
Hong Kong Mercantile Exchange Limited	Гонконг	1,047%	1,047%
ЭН+ Менеджмент ООО	Российская Федерация	0,0008%	0,0008%

*По состоянию на 31.12.2019 г эффективная доля владения ОК РУСАЛ составила 56.88% (Примечание 2.6).

Долгосрочные финансовые вложения в основном представлены инвестицией в ОК РУСАЛ. По состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. финансовое вложение Общества в ОК РУСАЛ составило 4 595 337 тыс. долл. США (293 503 739 тыс.руб.). В течение отчетного периода стоимость акции ОК РУСАЛ снизилась с 0,49 долл. США (3,82 гонконгских доллара) на 31.12.2019 г. до 0,47 долл. США (3,61 гонконгских доллара) на 31.12.2020 г. Рыночная стоимость инвестиции Общества в ОК РУСАЛ на 31.12.2020 г. составила 4 022 904 тыс. долл. США. (297 194 849 тыс. руб.), на 31.12.2019 г. – 4 237 742 тыс. долл. США (262 340 385 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2020 г. в соответствии с учетной политикой была проведена проверка на предмет обесценения данной инвестиции. Возмещаемая стоимость алюминиевого бизнеса ОК РУСАЛ была определена дисконтированием ожидаемых денежных потоков, получаемых в результате непрерывного использования активов ОК РУСАЛ. При определении возмещаемой стоимости инвестиции в ОК РУСАЛ использовались следующие предположения:

- Общий объём производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозёма и 15,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозём используются преимущественно внутри компании для производства первичного алюминия;
- Цены реализации алюминия основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из доступных отраслевых и рыночных источников, на уровне 1 919 долл. США за тонну первичного алюминия в 2021 г., 1 906 долл. США в 2022 г., 1 927 долл. США в 2023 г., 1 955 долл. США в 2024 г., 2 003 долл. США в 2025 г. Цены реализации глинозёма были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 295 долл. США за тонну глинозёма в 2021 г., 304 долл. США в 2022 г., 307 долл. США в 2023 г., 318 долл. США в 2024 г., 335 долл. США в 2025 г. Операционные расходы прогнозируются на основе исторических данных, скорректированных на уровень инфляции;
- Номинальные курсы иностранной валюты, применяемые для конвертации операционных расходов, номинированных в рублях, в долл. США, составили 73,2 руб. в 2021 г., 71,9 руб. в 2022 г., 71,2 руб. в 2023 г., 72,5 руб. в 2024 г., 74,1 руб. в 2025 г. При определении возмещаемой стоимости инфляция предполагалась на уровне 3,8-4,1 % в руб. и 1,5-2,2% в долл. США;
- Ставка дисконтирования до уплаты налогов, использованная в расчетах - 11,4%;
- Терминальная стоимость после периода прогнозирования сформирована из предположения, что годовые темпы роста составят 2,0%.

Ключевые допущения и оценки, использованные для определения 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, что реалистичные изменения использованных допущений и оценок не ведут к обесценению инвестиции.

По состоянию на 31.12.2019 г. в соответствии с учетной политикой была проведена проверка на предмет обесценения данной инвестиции. Возмещаемая стоимость алюминиевого бизнеса ОК РУСАЛ была определена дисконтированием ожидаемых денежных потоков, получаемых в результате непрерывного использования активов ОК РУСАЛ. При определении возмещаемой стоимости инвестиции в ОК РУСАЛ использовались следующие предположения:

- Общий объём производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,2 млн

метрических тонн глинозёма и 15,4 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозём используются преимущественно внутри компании для производства первичного алюминия;

- Цены реализации алюминия основаны на долгосрочном прогнозе цены на алюминий, полученным из доступных отраслевых и рыночных источников, на уровне 1 802 долл. США за тонну первичного алюминия в 2020 г., 1 860 долл. США в 2021 г., 1 952 долл. США в 2022 г., 2 028 долл. США в 2023 г., 2 099 долл. США в 2024 г. Цены реализации глинозёма были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 301 долл. США за тонну глинозёма в 2020 г., 311 долл. США в 2021 г., 322 долл. США в 2022 г., 341 долл. США в 2023 г., 349 долл. США в 2024 г. Операционные расходы прогнозируются на основе исторических данных, скорректированных на уровень инфляции;
- Номинальные курсы иностранной валюты, применяемые для конвертации операционных расходов, номинированных в рублях, в долл. США, составили 65,8 руб. в 2020 г., 65,4 руб. в 2021 г., 63,9 руб. в 2022 г., 63,0 руб. в 2023 г., 63,6 руб. в 2024 г. При определении возмещаемой стоимости инфляция предполагалась на уровне 4,0-4,6 % в руб. и 1,7-2,1% в долл. США;
- Ставка дисконтирования до уплаты налогов, использованная в расчетах - 11,3%;
- Терминальная стоимость после периода прогнозирования сформирована из предположения, что годовые темпы роста составят 1,7%.

Ключевые допущения и оценки, использованные для определения 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, что реалистичные изменения использованных допущений и оценок не ведут к обесценению инвестиции.

На основании результатов проверки на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. обесценение инвестиции в ОК РУСАЛ не требуется.

По состоянию на 31.12.2020 г. Общество дополнительно проанализировало свои инвестиции в прочие дочерние предприятия. В результате в финансовой отчетности было отражено обесценение на общую сумму 937 740 тыс. руб. (2019 г.: восстановление обесценения на 819 179 тыс. руб.)

2.6. Капитал и резервы

В пассиве баланса в составе собственного капитала Общества по состоянию на 31.12.2020 г. учитываются:

- уставный капитал – 3 001 тыс.руб. (638 848 896 акций номинальной стоимостью 0,00007 долларов США каждая на сумму 44 719,42 долл. США). Все выпущенные акции были полностью оплачены.

- по строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество учитывает эмиссионный доход в сумме 96 780 190 тыс.руб., полученный в результате следующих событий:

- размещения 107 142 858 депозитарных расписок по цене 14 долл. США на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже в ноябре 2017 г. В результате размещения был признан добавочный капитал в размере 62 116 160 тыс. руб. (972 542 тыс. долл. США по курсу на 09.07.2019 г.)
- проведенного в январе 2019 г. выпуска 67 420 324 акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. каждая с последующей эмиссией депозитарных расписок по этим акциям в пользу Glencore Group Funding Limited (Glencore) в соответствии с

договором мены ценных бумаг в обмен на 8,75% акций ОК РУСАЛ. В результате сделки был признан добавочный капитал в размере 34 664 030 тыс.руб. (542 729 тыс. долл. США по курсу на 09.07.2019 г.)

В связи с определенными нормативными требованиями, в соответствии с договором мены ценных бумаг Glencore согласилась передать свою долю в ОК РУСАЛ Обществу в два этапа. Первый этап был осуществлен 31.01.2019 г., и 1,97% акций ОК РУСАЛ было передано Обществу после исключения Общества и ОК РУСАЛ из Списка лиц особых категорий и запрещенных лиц, остальные 6,78% акций ОК РУСАЛ были переданы 03.02.2020 г. В соответствии с учетной политикой Общества учет операции с Glencore был произведен таким образом, как если бы оставшиеся 6.78% акций ОК Русал уже были переданы в 2019 году.

Изменения в уставном и добавочном капитале в 2020 году отсутствуют.

- нераспределенная прибыль прошлых лет – 159 621 915 тыс. руб;
- убыток отчетного года на сумму – (3 306 396) тыс. руб.

Входящие остатки по капиталу на 09.07.2019 г. отражены в отчете об изменении капитала по строке 3216.

2.7. Заемные средства

Учет расходов по займам и кредитам ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденным Приказом Минфина РФ от 06.10.08 г. № 107н.

Задолженность по кредитам у Общества отсутствует.

Все займы Общества были получены от дочерних предприятий (прямое или косвенное владение).

Заемные средства Общества представлены следующими полученными займами:

Валюта договора	фиксированная/ плавающая ставка	ставка	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Долгосрочные займы			46 348 107	42 423 017
рубли			46 348 107	42 423 017
	плавающая	КС ЦБ *0,85	14 385 346	12 476 694
	плавающая	КС ЦБ *1,22	129 508	-
	плавающая	КС ЦБ *1,1	2 235 682	2 115 338
	плавающая	КС ЦБ + 2,02%/ КС ЦБ + 2,31%	29 597 571	27 830 985
Краткосрочные займы			14 342 533	15 166 638
рубли			14 147 112	14 965 382
	фиксированная	0%	6 274 170	5 189 796
	фиксированная	0,1%	77 794	1 281 203
	фиксированная	3,76%	2 874 979	2 799 949
	фиксированная	5%	-	288 340
	фиксированная	8,8%	-	231 995
	фиксированная	12%	-	920 000
	плавающая	КС ЦБ *1,25	1 993 669	2 754 099
	плавающая	КС ЦБ + 2,5%	-	1 500 000
	плавающая	КС ЦБ + 1,22%	2 101 000	-

Валюта договора	фиксированная/ плавающая ставка	ставка	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
доллары США	плавающая	КС ЦБ *0,85%	825 500	-
			12 604	10 542
	фиксированная	3,14-3,5%	12 068	10 113
	фиксированная	8,5%	536	429
евро	фиксированная	0%	182 817	190 714
ИТОГО			60 690 640	57 589 655

КС ЦБ – ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации

Долгосрочные займы подлежат погашению в 2022-2024 годах.

Все начисленные проценты по полученным займам включены в состав прочих расходов отчетного периода.

2.8. Оценочные обязательства, условные обязательства и активы

Ведение бухгалтерского учета условных фактов хозяйственной деятельности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденным приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н.

Оценочные резервы и обязательства создаются Обществом для целей уточнения оценки отдельных категорий активов.

Общество создаёт следующие оценочные резервы и обязательства:

- под обесценение финансовых вложений;
- по сомнительным долгам;
- на предстоящую оплату отпусков работников;
- предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы за отчетный год.

Резерв под обесценение финансовых вложений описан в п.2.5.

Резерв по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной, на 31.12.2020 г. сформирован в размере 44 тыс.руб. (по состоянию на 31.12.2019 г. резерв отсутствовал).

В бухгалтерском учете Общества создано оценочное обязательство в виде резерва на оплату отпусков работников и предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы за год, по состоянию на 31.12.2020 г. в размере 218 743 тыс. руб. и отражено в краткосрочных обязательствах по строке 1540 бухгалтерского баланса. Оценочное обязательство в виде резерва на оплату отпусков работников по состоянию на 31.12.2019 г. было создано в размере 23 тыс.руб. Резерв на предстоящие расходы на выплату вознаграждения по итогам работы за год не был предусмотрен учетной политикой Общества на 2019 год и не начислялся на 31.12.2019 г.

2.9. Порядок формирования доходов и расходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями ПБУ 9/99 «Доходы организации» (утвержденное приказом Минфина РФ от 06/05/1999 г. № 32н), расходов соответственно – ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утвержденное приказом Минфина РФ от 06/05/1999 г. № 33н).

Финансовый результат организации отражается в Отчете о финансовых результатах с подразделением на:

- доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- прочие доходы и расходы.

Общехозяйственные (управленческие) расходы Общества полностью признаются в текущем периоде как расходы по обычным видам деятельности и списываются в дебет счета 90.08 «Управленческие расходы».

Выручка от обычных видов деятельности Общества, в форме полученных дивидендов, составила:

Выручка	за 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019 г.
Дивиденды ЭН+ Холдинг	1 637 100	2 832 000

Себестоимость за 2019 и 2020 г. у Общества отсутствует.

Управленческие расходы составили:

Вид расхода по обычным видам деятельности	за 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019 г.
Оплата труда	888 473	195 180
Юридические услуги	290 417	304 262
Услуги PR и маркетинга	59 026	69 195
Консалтинговые услуги	48 148	162 005
Прочие услуги	101 209	60 872
Итого управленческие расходы (стр. 2220 отчета о финансовых результатах)	1 387 273	791 514

В бухгалтерской (финансовой) отчетности прочие доходы и связанные с ними прочие расходы, возникшие в результате аналогичных по характеру операций, отражаются развернуто, за исключением:

- операций по покупке/продаже иностранной валюты;
- курсовых разниц по операциям в иностранной валюте.

Вид прочего дохода и расхода	за 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019г.
НДС уплаченный в качестве налогового агента	(52 838)	(38 989)
Курсовые разницы	(49 023)	(157)
Резерв под обесценение финансовых вложений	(937 740)	(819 179)
Прочие	(164 501)	(39 297)
Итого прочие доходы и расходы (стр. 2340 и стр 2350)	(1 204 102)	(897 622)

2.10. Прибыль на акцию

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

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

Наименование показателя	за 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	(3 306 396)	1 130 679
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	638 848 896	638 848 896
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	(5,18)	1,77

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

2.11. Расчеты по налогу на прибыль

Бухгалтерский учет расчетов по налогу на прибыль организации осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организации» ПБУ 18/02.

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с ПБУ 18/02, разница между бухгалтерской и налоговой прибылью (убытком), образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных актах по бухгалтерскому учету, законодательством РФ о налогах и сборах, и составляющие постоянные и временные различия.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерском учете отражаются на счетах 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства». Постоянные налоговые доходы (ПНД) и постоянные налоговые расходы (ПНР) в бухгалтерском учете отражаются на счете 99.02.3

Налоговые риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Общества может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние заслуживающие внимания события в Российской Федерации говорят о том, что власти становятся более активными в стремлении обеспечить через российскую судебную систему, интерпретацию налогового законодательства, в частности, в отношении использования определенных коммерческих торговых структур, которые могут быть выборочными для конкретных налогоплательщиков и отличаться от предыдущих интерпретаций или практики. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований исполнения налогового законодательства.

Компании, зарегистрированные в САР (специальной административном районе) в результате переезда из иностранной юрисдикции (такие как Общество после редомициляции с о. Джерси (налоговое резидентство до редомициляции было на Кипре)), могут претендовать на ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий.

Законодательство и практика его применения все еще развиваются, и влияние изменений законодательства следует рассматривать, исходя из фактических обстоятельств.

2.12. Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств сформирован в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденное приказом Минфина от 02.02.2011 № 11н.

Остаток денежных средств на конец отчетного периода (строка 4500) учитывает величину влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю (строка 4490).

3. Прочие пояснения

3.1. Информация о связанных сторонах

Информация о связанных сторонах раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.04.2008 г. № 48н.

К связанным сторонам Общества относятся лица, являющиеся аффилированными по отношению к Обществу, в том числе по основанию вхождения с Обществом в одну группу лиц – группу лиц ЭН+ ГРУП (Группа).

Информация о конечном бенефициаре

Общество является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на Московской бирже. Глобальные депозитарные расписки, удостоверяющие права в отношении акций Общества, допущены к организованным торгам на Лондонской фондовой бирже.

В соответствии с пунктом 2 статьи 6.1 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – «закон № 115-ФЗ») обязанность юридических лиц располагать информацией о своих бенефициарных владельцах и принимать обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений, предусмотренных абзацем вторым подпункта 1 пункта 1 статьи 7 закона № 115-ФЗ, не распространяется на лиц, указанных в абзацах 2-5 подпункта 2 пункта 1 статьи 7 закона № 115-ФЗ, в том числе на эмитентов ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, которые раскрывают информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Информация об Обществе доступна на информационных ресурсах в сети Интернет, используемых им для раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации: на странице уполномоченного информационного агентства Интерфакс-ЦРКИ (<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37955>); и на корпоративном сайте Общества (www.enplusgroup.com).

Общество производит раскрытие информации о связанных сторонах по видам операций.

Цены по операциям со связанными сторонами устанавливаются отдельно в каждом конкретном случае, но не обязательно на рыночных условиях.

Общество может заключать три категории сделок со связанными сторонами: (i) те, которые были заключены на рыночных условиях, (ii) те, которые были заключены на условиях нерыночных, но как часть более широких сделок, являющихся результатом переговоров о рыночных условиях с несвязанными третьими сторонами, и (iii) сделки, уникальные для Общества и контрагента.

Состояние расчетов со связанными сторонами

Операции (денежные потоки), проведенные со связанными сторонами – дочерними предприятиями за отчетный период:

Наименование показателя	за 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019 г.
Дивиденды полученные	1 637 100	2 832 000
Финансовые вложения	(1 000 091)	(2 614)
Приобретение товаров, работ, услуг	(65 239)	(307 399)
Займы полученные	1 512 498	1 744 100
Займы выданные	(283 500)	-
Займы погашенные	(778 811)	(2 940 672)
Проценты по полученным займам	(35 360)	(153 263)

Остатки по операциям со связанными сторонами:

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Финансовые вложения в дочерние предприятия*	313 734 439	313 267 433
Займы выданные*	376 365	31 537
Дебиторская задолженность*	8 796	66 987
Займы полученные	57 046 889	53 839 267
Проценты по полученным займам	3 643 751	3 750 388
Кредиторская задолженность	15 040	58 790

**с учетом резерва на обесценение*

В 2019 и 2020 гг. дивиденды не начислялись и не выплачивались.

Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит лиц, ответственных за управлением Группой ЭН+ и включающих, помимо прочих, генерального директора Общества и членов Совета директоров Общества. Список членов Совета Директоров приведен в разделе «Общие сведения» Пояснений.

Наименование показателя	За 2020 г.	За период с 9 июля по 31 декабря 2019 г.
Вознаграждение основному управленческому персоналу*	721 389	157 262

* включают в себя заработную плату и премии.

Суммы вознаграждения указаны без учета страховых взносов в Пенсионный Фонд, Фонд социального страхования, Фонды обязательного медицинского страхования.

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу отсутствуют.

Деятельность Общества представляет собой один сегмент.

3.2. Информация об условных фактах хозяйственной деятельности

На 31.12.2020 г. у Общества отсутствуют факты хозяйственной деятельности, в отношении последствий которых и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, кроме гарантий, выданных Обществом его дочерним предприятиям.

В феврале 2020 года Общество гарантировало задолженность дочернего предприятия (косвенное владение) по 3-летнему кредитному соглашению со Сбербанком в размере 100,8 млрд руб. Кредитное соглашение было заключено для финансирования приобретения дочерней компанией (косвенное владение) 21,37% акций Общества у Группы ВТБ. Приобретенные акции были переданы в залог по указанному договору со Сбербанком в декабре 2020 года.

По состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. Общество гарантировало задолженности дочерних предприятий в размере 202 342 492 тыс. руб. (включая поручительство, указанное

выше) и 102 775 224 тыс. руб., соответственно. Выданные поручительства и соответствующие кредиты имеют окончательный срок погашения в апреле 2021 года, декабре 2022 года и декабре 2026 года, и могут быть востребованы в любой момент времени до даты погашения в случае дефолта первоначального заемщика.

Руководство оценивает вероятность оттока денежных средств по выданным поручительствам как низкую.

3.3. Риск ликвидности

По состоянию на 31.12.2020 г. краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Общества на 14 292 250 тыс. руб. (31.12.2019: 14 845 328 тыс. руб.). Бухгалтерская отчетность Общества была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности в связи с тем, что по состоянию на 31.12.2020 г. Общество имеет неиспользованные лимиты по действующим договорам займа в размере 15 502 974 тыс. руб. (31.12.2019: 16 809 480 тыс. руб.). Кроме того, краткосрочные займы Общества по состоянию на 31.12.2020 г. представлены обязательствами перед дочерними обществами (с прямым или косвенным владением). Общество обладает возможностями контролировать операции своих дочерних обществ и при необходимости сможет отложить погашение займов до 2022 г. и далее, чтобы обеспечить достаточную ликвидность для финансирования своей деятельности.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

3.4. Анализ влияния пандемии COVID-19 на отчетность Общества

В результате вспышки COVID-19 в первой половине 2020 года цены на алюминий упали. Этот фактор отрицательно повлиял на выручку и прибыльность ОК РУСАЛ (дочернее предприятие и наиболее значительная инвестиция Общества) во втором и третьем кварталах 2020 года, частично компенсировавшись обесцениванием рубля, снижением стоимости сырья, связанного с ценой на нефть. К началу декабря 2020 года цены на алюминий в большинстве своем вернулись к уровню до COVID-19 и до санкций. Принимая во внимание текущий консенсус-прогноз, они продолжают оставаться на уровне чуть ниже спотовой цены на начало декабря 2020 года и будут постепенно восстанавливаться в долгосрочной перспективе. ЭН+ Холдинг (другое крупное дочернее предприятие Общества) не пострадало от последствий COVID-19, так как за отчетный год не наблюдалось значительных колебаний в потреблении электроэнергии.

Чтобы снизить риски потенциального влияния COVID-19 на операционную деятельность Группы, руководство приняло и продолжает принимать меры, в том числе связанные с непрерывностью процессов производства и поставок, безопасностью персонала, поддержкой местной медицинской инфраструктуры в регионах присутствия Группы.

3.5. Информация по прекращаемой деятельности

Информация о прекращаемой деятельности раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденным приказом Минфина РФ от 02.07.2002 г. № 66н. Общество прекращение своей деятельности не планирует.

3.6. События после отчетной даты

Ведение бухгалтерского учета событий после отчетной даты и раскрытие информации о них в отчетности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденным приказом Минфина РФ от 25.11.1998 № 56н.

В марте 2021 года дочерние предприятия Общества полностью погасили кредиты в общей сумме 3 955 964 тыс. руб., в обеспечение которых по состоянию на 31.12.2020 г. Обществом были предоставлены поручительства.

Иная информация о возникших событиях после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации, у Общества отсутствует.

Генеральный директор

30 марта 2021 г.



Кирюхин В.А.