

**Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о финансовых результатах  
МКПАО «ЭН+ ГРУП»  
за 2021 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 г. 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 декабря 2021 г. – 18 человек.

Основным видом деятельности Общества является деятельность холдинговых компаний (64.20).

Общество имеет три обособленных структурных подразделения по состоянию на 31 декабря 2021 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;
  - Carl Hughes / Карл Хьюз – Независимый неисполнительный директор;
  - Joan MacNaughton / Джоан Макнотон – Независимый неисполнительный директор;
  - Christopher Bancroft Burnham / Кристофер Бэнкрофт Бёрнем – Старший Независимый неисполнительный директор;
  - Nicholas Jordan / Николас Джордан – Независимый неисполнительный директор до 25 мая 2021 г.;
  - Чмель Александр Валентинович – Независимый неисполнительный директор до 25 мая 2021 г.;
  - Шаронов Андрей Владимирович – Независимый неисполнительный директор;
  - Яновский Андрей Владимирович – Независимый неисполнительный директор;

- Thurgood Marshall Jr. / Тэргуд Маршалл Мл. – Независимый неисполнительный директор с 26 мая 2021 г.;
- Фокина Жанна Сергеевна – Независимый неисполнительный директор с 26 мая 2021 г.;
- Гераскин Вадим Викторович – Неисполнительный директор;
- Несветаева Елена Валериевна – Неисполнительный директор;
- Валиев Тимур Фидаилевич – Неисполнительный директор с 26 мая 2021 г.;
- Филина Ольга Владимировна – Неисполнительный директор с 15 декабря 2021 г.;
- Горбатова Анастасия Владимировна – Неисполнительный директор до 9 декабря 2021 г.;
- Томилина Екатерина Вячеславовна – Неисполнительный директор до 25 мая 2021 г.;
- Единичный 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 2021 год – ООО «Эрнст энд Янг» – член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020327.

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

Отчетность сформирована в соответствии с Учетной политикой Общества на 2021 год, утвержденной приказом Генерального директора 25 декабря 2020 г. № УП/2021-БУ, которая подготовлена с учетом требований Федерального закона от 6 декабря 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.). Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества «\_\_\_» марта 2022 г.

## **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.

### Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв под обесценение финансовых вложений.

## **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 ноября 2006 г. № 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.

Курсы валют на 31 декабря 2021 г.:

- USD – 74,2926;
- Euro – 84,0695;
- GBP – 100,0573;
- CHF – 80,9376.

### **2.3 Изменение учетной политики**

Изменения Учетной политики с 1 января 2021 г. связаны с применением ФСБУ 5/2019 «Запасы». Данные изменения не оказали влияния на бухгалтерскую отчетность, поскольку у Общества отсутствуют запасы на 31 декабря 2021 г., 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

Иных решений об изменении учетной политики, оказавших существенное влияние на показатели отчетности 2021 года, не принималось.

Изменения Учетной политики с 1 января 2022 г. связаны с применением ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и 25/2018 «Аренда». В бухгалтерской отчетности последствия изменений учетной политики с 1 января 2022 г. в связи с применением ФСБУ 6/2020 «Основные средства» отражаются в соответствии с п. 49 данного ФСБУ. В бухгалтерской отчетности последствия изменений учетной политики с 1 января 2022 г. в связи с применением ФСБУ 25/2018 «Аренда» отражаются в соответствии с пунктом 50 данного ФСБУ.

### **2.4 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 декабря 2002 г. № 126н (в редакции от 6 апреля 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 признается 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 приведенной 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) приведенную 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 надежная 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 отражались, если бы не был признан убыток от обесценения.

Расшифровка финансовых вложений Общества представлена ниже:

тыс. руб.

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Долгосрочные финансовые вложения	313 368 784	313 734 439
<i>Акции</i>	<i>313 368 784</i>	<i>313 734 439</i>
Краткосрочные финансовые вложения	1 079 501	376 365
<i>Займы выданные</i>	<i>1 079 501</i>	<i>376 365</i>
<b>Итого</b>	<b>314 448 285</b>	<b>314 110 804</b>

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

В течение 2021 года Компания заключила новый договор и предоставила заем дочерней компании в сумме 751 572 тыс. руб. Заем предоставлен по ставке ЦБ РФ 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 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
МКПАО «ОК РУСАЛ»	Российская Федерация (ранее о. Джерси)	56,88%	56,88%
CATONA COMMERCIAL LTD / КАТОНА КОММЕРШИАЛ ЛТД	Британские Виргинские Острова	100%	100%
EN+ DOWNSTREAM HOLDINGS LIMITED / ЭН+ ДАУНСТРИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
МКООО «ЭН+ ХОЛДИНГ»	Российская Федерация (ранее Республика Кипр)	100%	100%
FORDMA LIMITED / ФОРДМА ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
DASTEN LIMITED / ДАСТЕН ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
EN+ RESOURCES LIMITED / ЭН+ РИСОРСИЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
SOLEGGIATO INVESTMENTS LIMITED / СОЛЕДЖИАТО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	99,9%	99,9%
EN+ LOGISTIC LIMITED / ЭН+ ЛОГИСТИК ЛИМИТЕД	Республика Кипр	99,96%	99,96%



Наименование	Страна регистрации	Право собственности и доля участия в капитале, %	
		На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
CEAC HOLDINGS LIMITED / ЦЕАК ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
SHASTA UNIVERSAL INC. / ШАСТА ЮНИВЕРСАЛ ИНК.	Британские Виргинские Острова	100%	100%
AP FINANCING LIMITED / ЭЙ-ПИ ФАЙНЕНСИНГ ЛИМИТЕД	о. Джерси	100%	100%
EN+ MAGNESIUM LIMITED / ЭН+ МАГНЕЗИУМ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
EN+ URANIUM RESOURCES LIMITED / ЭН+ УРАНИУМ РИСОРСИЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	ликвидировано	100%
EN+ SILICON HOLDINGS LIMITED / ЭН+ СИЛИКОН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	ликвидировано	100%
EN+ COAL LIMITED / ЭН+ КОАЛ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	99,9%	99,9%
EN+ CONSULT LIMITED / ЭН+ КОНСАЛТ ЛИМИТЕД	Соединенное Королевство	100%	100%
ASTIBE LIMITED / АСТИБ ЛИМИТЕД	Британские Виргинские Острова	100%	100%
S.P.I. SUNLIGHT POWER INVESTMENT LTD / С.П.И. САНЛАЙТ ПАУЭР ИНВЕСТМЕНТ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
ALSIB PLC / АЛСИБ ПЛС	Республика Кипр	99,9%	–
<b>Другие финансовые вложения</b>			
Hong Kong Mercantile Exchange Limited	Гонконг	1,047%	1,047%
ООО «Эн+ Менеджмент»	Российская Федерация	0,0008%	0,0008%

Долгосрочные финансовые вложения в основном представлены инвестицией в ОК РУСАЛ. По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 выросла с 0,47 долл. США (3,61 гонконгских доллара) на 31 декабря 2020 г. до 0,97 долл. США (7,55 гонконгских доллара) на 31 декабря 2021 г. Рыночная стоимость инвестиции Общества в ОК РУСАЛ на 31 декабря 2021 г. составила 8 369 566 тыс. долл. США (621 796 806 тыс. руб.), на 31 декабря 2020 г. – 4 022 904 тыс. долл. США (297 194 849 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 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 объем производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,4 млн метрических тонн глинозема и 16,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем 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 2 623 долл. США за тонну первичного алюминия в 2022 году, 2 476 долл. США в 2023 году, 2 371 долл. США в 2024 году, 2 375 долл. США в 2025 году, 2 411 долл. США в 2026 году. Цены реализации глинозема были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 345 долл. США за тонну глинозема в 2022 году, 319 долл. США в 2023 году, 316 долл. США в 2024 году, 320 долл. США в 2025 году, 352 долл. США в 2026 году. 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 72,2 руб. в 2022 году, 74,7 руб. в 2023 году, 76,8 руб. в 2024 году, 79,2 руб. в 2025 году, 80,7 руб. в 2026 году. При определении возмещаемой стоимости инфляция предполагалась на уровне 3,3-6,6% в руб. и 2,0-4,0% в долл. США;
- ставка дисконтирования до уплаты налогов, использованная в расчетах – 11,5%;
- 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 декабря 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 объем производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем 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 году, 1 906 долл. США в 2022 году, 1 927 долл. США в 2023 году, 1 955 долл. США в 2024 году, 2 003 долл. США в 2025 году. Цены реализации глинозема были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 295 долл. США за тонну глинозема в 2021 году, 304 долл. США в 2022 году, 307 долл. США в 2023 году, 318 долл. США в 2024 году, 335 долл. США в 2025 году. 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 году, 71,9 руб. в 2022 году, 71,2 руб. в 2023 году, 72,5 руб. в 2024 году, 74,1 руб. в 2025 году. 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.

На основании результатов проверки на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. обесценение инвестиции в ОК РУСАЛ не требуется.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Общество дополнительно проанализировало свои инвестиции в прочие дочерние предприятия. В результате в финансовой отчетности было отражено обесценение на общую сумму 517 585 тыс. руб. (2020 год: обесценение на 937 740 тыс. руб.).

## 2.5. Капитал и резервы

В пассиве баланса в составе собственного капитала Общества по состоянию на 31.12.2021 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 года. В результате размещения был признан добавочный капитал в размере 62 116 160 тыс. руб. (972 542 тыс. долл. США по курсу на 9 июля 2019 г.);
  - проведенного в январе 2019 года 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 9 июля 2019 г.).

Изменения в уставном и добавочном капитале в 2021 году отсутствуют.

- нераспределенная прибыль прошлых лет – 156 315 519 тыс. руб.;
- чистая прибыль отчетного года на сумму – 12 529 652 тыс. руб.



## 2.6. 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 6 октября 2008 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 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
<b>Долгосрочные займы</b>			<b>28 966 724</b>	<b>46 348 107</b>
рубли			28 966 724	46 348 107
	плавающая	КС ЦБ *0,85	–	14 385 346
	плавающая	КС ЦБ *1,22	2 176 317	129 508
	плавающая	КС ЦБ *1,1	–	2 235 682
	плавающая	КС ЦБ + 2,02%	26 790 407	29 597 571
<b>Краткосрочные займы</b>			<b>19 727 385</b>	<b>14 342 533</b>
рубли			19 550 294	14 147 113
	фиксированная	0%	513 156	6 274 171
	фиксированная	0,10%	46 175	77 794
	фиксированная	3,80%	–	2 874 979
	плавающая	КС ЦБ *1,25	–	1 993 669
	плавающая	КС ЦБ + 1,22%	–	2 101 000
	плавающая	КС ЦБ *0,85%	18 990 963	825 500
доллары США			563	12 604
	фиксированная	0%	–	12 068
	фиксированная	0,10%	563	536
евро	фиксированная	0%	176 528	182 816
<b>Итого</b>			<b>48 694 109</b>	<b>60 690 640</b>

КС ЦБ – ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации

Долгосрочные займы подлежат погашению в 2023-2026 годах.

Все начисленные проценты по полученным займам включены в состав процентов к уплате отчетного периода.

## 2.7. Оценочные значения

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 декабря 2010 г. № 167н.

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

Общество создает 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 декабря 2021 г. отсутствует.

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 декабря 2021 г. в размере 239 051 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 декабря 2021 г. было создано в размере 2 438 тыс. руб.

## 2.8. Порядок формирования доходов и расходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями ПБУ 9/99 «Доходы организации» (утвержденное приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н), расходов соответственно – ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утвержденное приказом Минфина РФ от 6 мая 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:

<b>Выручка</b>	<b>За 2021 г.</b>	<b>За 2020 г.</b>
Дивиденды от МКООО «ЭН+ Холдинг»	17 501 900	1 637 100

Себестоимость за 2020 и 2021 годы у Общества отсутствует.

Управленческие расходы составили:

<b>Вид расхода по обычным видам деятельности</b>	<b>За 2021 г.</b>	<b>За 2020 г.</b>
Оплата труда	1 111 749	888 473
Юридические услуги	265 020	290 417
Услуги PR и маркетинга	188 582	59 026
Консалтинговые услуги	33 085	48 148
Прочие услуги	283 777	101 209
<b>Итого управленческие расходы (стр. 2220 отчета о финансовых результатах)</b>	<b>1 882 213</b>	<b>1 387 273</b>



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.

<b>Вид прочего дохода и расхода</b>	<b>За 2021 г.</b>	<b>За 2020 г.</b>
Резерв под обесценение финансовых вложений	637 529	–
Курсовые разницы	9 459	100 397
Прочие	9 008	157 070
<b>Итого прочие доходы (стр. 2340)</b>	<b>655 996</b>	<b>257 467</b>
Резерв под обесценение финансовых вложений	(517 585)	(937 740)
НДС уплаченный в качестве налогового агента	(83 740)	(52 838)
Членские взносы	(17 822)	(25 760)
Курсовые разницы	–	(149 420)
Прочие	(2 849)	(295 811)
<b>Итого прочие расходы (стр. 2350)</b>	<b>(621 996)</b>	<b>(1 461 569)</b>

## 2.9. 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 марта 2000 г. № 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.

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2021 г.</b>	<b>За 2020 г.</b>
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	12 529 652	(3 306 396)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	638 848 896	638 848 896
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	19,61	(5,18)

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

## 2.10. Расчеты по налогу на прибыль

Общество исчисляет и уплачивает налоги и сборы в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах, законодательством субъектов РФ о налогах и сборах, нормативно-правовыми актами органов местного самоуправления о налогах и сборах.

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.

Налоговый учет Общества осуществляется на основе данных регистров бухгалтерского учета.

Формирование прибыли для целей налогообложения производилось по правилам, установленным главой 25 Налогового кодекса РФ с учетом действующих с 1 января 2021 г. изменений и дополнений.

Общество определяет доходы и расходы для целей налогообложения по методу начисления. Согласно этому методу доходы (расходы) признаются в том отчетном периоде, в котором они фактически имели место, независимо от фактического поступления (расхода) денежных средств.

Для целей исчисления налога на прибыль расходы признаются при соблюдении следующих условий:

- расходы экономически обоснованы;
- расходы произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода;
- расходы подтверждены документами, оформленными в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль отчетного (налогового) периода определялся исходя из величины условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль, скорректированной на суммы постоянного налогового обязательства (актива), увеличения или уменьшения отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного (налогового) периода.

		За 2021 г.	За 2020 г.
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	[1]	<b>12 529 633</b>	<b>(3 306 358)</b>
Ставка налога на прибыль, %	[2]	20%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	(2 505 927)	661 272
Постоянный и отложенный налоговый расход (доход)	[4]	(2 505 688)	(661 510)
Постоянный налоговый доход		(102 035)	0
Постоянный налоговый доход (дивиденды)		(3 500 380)	(327 420)
Постоянный налоговый расход		1 096 471	988 729
Отложенное налоговое обязательство		256	201
<b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>	[5] = [3]+ [4]	<b>(239)</b>	<b>(238)</b>

Размер прибыли/убытка до налогообложения в бухгалтерском учете составил 12 529 633 тыс. руб., налогооблагаемая база по налогу на прибыль – 1 193 тыс. руб.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» в результате применения различных правил учета расходов и доходов в бухгалтерском и налоговом учете образуется разница между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью, которая отражена в бухгалтерском балансе и в отчете о финансовых результатах.

Разница (постоянная – ПНОд) между доходами в бухгалтерском учете и доходами в налоговом учете сложилась в основном в результате резервов по финансовым вложениям.

Постоянные разницы (ПНОр) сложились из расходов, не учитываемых в установленном главой 25 НК РФ порядке, в том числе:

- расходы, не учитываемые в целях налогообложения в соответствии с требованиями статьи 270 НК РФ;
- резервов по финансовым вложениям.



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 разницы.

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.

### **2.11. 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 2 февраля 2011 г. № 11н.

В отчете о движении денежных средств отражаются платежи Общества и поступления в Общество денежных средств и денежных эквивалентов, а также остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчетного периода.

Отчет содержит информацию обо всех имеющихся денежных потоках Общества как по операциям с наличными, валютными, безналичными переводами, так и действиям с денежными эквивалентами.

Депозиты, размещенные на срок менее 3-х месяцев, признаются денежными эквивалентами.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. К таким оборотам относятся депозиты сроком до трех месяцев.

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 апреля 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 7 августа 2001 г. № 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](http://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.



### Состояние расчетов со связанными сторонами

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

Наименование показателя	За 2021 г.	За 2020 г.
Дивиденды полученные	17 501 900	1 637 100
Финансовые вложения	(2 218)	(1 000 091)
Приобретение товаров, работ, услуг	(8 498)	(65 239)
Займы полученные	5 945 000	1 512 498
Займы выданные	(842 492)	(283 500)
Займы погашенные	(19 217 352)	(778 811)
Проценты по полученным займам	(1 913 332)	(35 360)

### Остатки по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Финансовые вложения в дочерние предприятия*	313 368 784	313 734 439
Займы выданные*	1 079 501	376 365
Дебиторская задолженность*	8 845	8 796
Займы полученные	44 760 157	57 046 889
Проценты по полученным займам	3 933 952	3 643 751
Кредиторская задолженность	4 375	15 040

\* С учетом резерва на обесценение.

В 2020 и 2021 годах дивиденды не начислялись и не выплачивались.

### Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит, среди прочего, членов Совета директоров Общества и единоличного исполнительного органа – Генерального директора Общества.

Список членов Совета Директоров приведен в разделе «Общие сведения» Пояснений.

Наименование показателя	За 2021 г.	За 2020 г.
Вознаграждение основному управленческому персоналу*	823 362	663 702

\* Включают в себя заработную плату (вознаграждение) 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 декабря 2021 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 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Общество гарантировало задолженности дочерних предприятий (включая поручительство, указанное выше) в размере 189 260 130 тыс. руб. и 202 342 492 тыс. руб., соответственно. Выданные поручительства и соответствующие кредиты имеют окончательный срок погашения в 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 декабря 2021 г. краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Общества на 20 362 091 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 14 292 250 тыс. руб.). Бухгалтерская отчетность Общества была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2021 г. Общество имеет неиспользованные лимиты по действующим договорам займа в размере 13 673 224 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 15 502 974 тыс. руб.). Кроме того, краткосрочные займы Общества по состоянию на 31 декабря 2021 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 2023 года 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. После отчетной даты указанные санкции были ужесточены (см. п. 3.6). Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

### **3.4. Анализ влияния пандемии COVID-19 на отчетность Общества**

В течение 2021 года российская и мировая экономики продолжили процесс восстановления после пандемии вследствие увеличения деловой активности и благодаря определенным мерам государственной поддержки. Вместе с тем, на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество и Группа продолжают оценивать свое финансовое положение и будущие денежные потоки, тщательно отслеживает все изменения на рынке, а также осуществляет ряд мер по снижению операционных рисков от распространения COVID-19.



### 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 2 июля 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 ноября 1998 г. № 56н.

Растущая геополитическая напряженность и недавние события на Украине оказали отрицательное влияние на российскую экономику, включая трудности с привлечением международного финансирования, значительное увеличение волатильности на рынке ценных бумаг и валют, а также обесценение национальной валюты и высокие темпы инфляции. Соединенные Штаты Америки и Европейский союз наложили санкции, ограничивающие доступ некоторых российских банков к европейским финансовым рынкам, иностранные активы отдельных банков были заморожены, доступ российских компаний к рынкам евро и доллара США был ограничен.

Некоторые другие страны объявили о новых пакетах санкций в отношении отдельных российских юридических лиц и граждан. Кроме того, Австралия запретила экспорт глинозема и бокситов в Российскую Федерацию, что вместе с приостановкой производства на ООО «Николаевский глиноземный завод» может оказать влияние на доступность или стоимость закупочных цен глинозема и бокситов для крупнейшего дочернего предприятия Общества - ОК РУСАЛ.

В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлению иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

Сохранение или дальнейшее развитие текущей ситуации может повлиять на бизнес, финансовое положение, перспективы и результаты деятельности Общества и его основных дочерних предприятий.

Общество расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

Существует вероятность введения дополнительных санкций и ограничений в отношении деятельности российских юридических лиц и граждан, а также ответных действий и мер со стороны правительства Российской Федерации, масштаб и последствия которых оценить невозможно.

Генеральный директор

30 марта 2022 г.



Кириухин В.А.

