

ООО «СУЭК-Финанс»

**Финансовая отчетность
и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

**за год, закончившийся
31 декабря 2021 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общая информация	12
2. Основные принципы составления	12
3. Существенные принципы учетной политики	13
4. Информация по сегментам	16
5. Инвестиции	16
6. Заемные средства	17
7. Изменение обязательств от финансовой деятельности	18
8. Налог на прибыль	18
9. Информация об операциях со связанными сторонами	19
10. Условные обязательства	19
11. Оценка справедливой стоимости	21
12. Управление финансовыми рисками	21
13. События после отчетной даты	24

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов*, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»)*, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Вопрос ниже был рассмотрен в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, предоставленным связанным сторонам Компании

По состоянию на отчетную дату Компания имела существенные инвестиции в виде займов, выданных единственному участнику Компании, и его дочерним компаниям в сумме 86,488 млн. руб. (Примечание 5, 12.1), резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам составил 242 млн. руб. на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 271 млн. руб.)

Ключевой областью использования суждений и оценок при определении резерва под кредитные убытки по займам является определение стадии обесценения выданных займов на основании своевременного определения и оценки того, произошли ли события, указывающие на дефолт, или значительное увеличение кредитного риска, включая оценку количественных и качественных факторов, анализ текущих и будущих денежных потоков компаний – заемщиков.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым для нашего аудита в связи с тем, что выданные займы являются основным активом Компании (Примечание 1), кроме того, в моделях и методах, применяемых при выявлении значительного увеличения кредитного риска используются данные как из внешних, так и из внутренних источников, а также субъективные суждения руководства Компании в отношении оценки вероятности дефолта компаний-заемщиков.

Наши аудиторские процедуры в данной области включали:

- анализ положений учетной политики на предмет соответствия МСФО 9 и получение понимания процедур и средств контроля Компании, относящихся к признанию, учету и оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным связанным сторонам;
- анализ обоснованности основных допущений, используемых в расчете резерва и в оценке изменения кредитного риска заемщиков исходя из сложившейся отраслевой практики, исторической информации Компании;
- выборочную проверку суммы выданных займов путем сравнения суммы задолженности по займам на отчетную дату с полученными подтверждениями от связанных сторон;
- оценку руководством изменения кредитного риска по выданным займам через:
 - анализ фактов и финансовых показателей, свидетельствующих о снижении платежеспособности заемщика;
 - анализ моделей будущих денежных потоков компаний-заемщиков по состоянию на отчетную дату, которые будут источником выплат в счет погашения задолженности по полученным займам от Компании.

Мы привлекли наших специалистов по оценке к проведению анализа допущений и методологии указанных моделей. В частности, мы проанализировали такие допущения, как темпы роста цен и объемов реализации, ставки дисконтирования, ставки инфляции и процентные ставки.

Мы также проверили полноту и провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности, требованиям применимых стандартов составления отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании, а также отчете эмитента Компании за 12 месяцев 2021 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Данные отчеты, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и годовым отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за 2020 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 31 августа 2021 года.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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




Николаев Андрей Викторович
(ОИНЗ № 21906099990),

Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО «Делойт и Туш СНГ» (ОИНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 15.11.2019 года

28 апреля 2022 года

ООО «СУЭК-Финанс»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся

31 декабря 2021 года

В миллионах российских рублей

	<u>Примечания</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Проценты, начисленные по выданным займам		6,643	6,043
Проценты, начисленные по размещенным облигациям		(6,605)	(6,017)
Общехозяйственные и административные расходы		(8)	(8)
Прочие доходы/(расходы), нетто	5	<u>30</u>	<u>(126)</u>
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		<u>60</u>	<u>(108)</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения		60	(108)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	8	<u>(12)</u>	<u>22</u>
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(расход) за год		<u><u>48</u></u>	<u><u>(86)</u></u>
Прибыль/(убыток), принадлежащие Компании		48	(86)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(расход) за год		<u><u>48</u></u>	<u><u>(86)</u></u>

А.П. Ванюшин
Генеральный директор

28 апреля 2022 г.

Примечания на страницах 12 – 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «СУЭК-Финанс»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года

В миллионах российских рублей

	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		84,641	84,694
Инвестиции	5	84,593	84,640
Отложенные налоговые активы		48	54
Оборотные активы		1,897	12,118
Инвестиции	5	1,895	12,081
Дебиторская задолженность		2	17
Денежные средства и их эквиваленты		—	20
Итого активы		86,538	96,812
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		(171)	(147)
Уставный капитал	3.6	—	—
Накопленный убыток		(171)	(147)
Принадлежащий Компании		(171)	(147)
Долгосрочные обязательства		84,830	84,858
Долгосрочные заемные средства	6	84,830	84,858
Краткосрочные обязательства		1,879	12,101
Краткосрочные заемные средства	6	1,878	12,100
Оценочные обязательства		1	1
Итого капитал и обязательства		86,538	96,812

Примечания на страницах 12 – 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «СУЭК-Финанс»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В миллионах российских рублей

	Примечания	2021	2020
Прибыль/(убыток) до налогообложения		60	(108)
Корректировки к прибыли/(убытку) до налогообложения на:			
Проценты, начисленные по выданным займам		(6,643)	(6,043)
Проценты, начисленные по размещенным облигациям		6,605	6,017
Прочие (доходы)/расходы, нетто (резерв под ожидаемые кредитные убытки)	5	(29)	126
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		14	6
Денежные средства, полученные от/(направленные на) операции, нетто		7	(2)
(Оплата)/возврат налога на прибыль		(6)	15
Проценты полученные		6,911	4,930
Проценты уплаченные		(6,875)	(4,907)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		37	36
Инвестиционная деятельность			
Поступления от возврата предоставленных займов		10,069	8
Предоставление займов, за вычетом комиссий		(54)	(43,940)
Денежные средства, полученные от/(направленные на) инвестиционную деятельность, нетто		10,015	(43,932)
Финансовая деятельность			
Погашение облигаций	7	(10,000)	(7)
Дивиденды выплаченные	7	(72)	—
Поступления от выпуска облигаций, за вычетом комиссий	7	—	43,921
Денежные средства, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности, нетто		(10,072)	43,914
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(20)	18
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		20	2
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		—	20

Примечания на страницах 12 – 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «СУЭК-Финанс»**Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года***В миллионах российских рублей*

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Накопленный убыток</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2020 года	—	(61)	(61)
Убыток за год	—	(86)	(86)
Общий совокупный расход за год	—	(86)	(86)
Остаток на 31 декабря 2020 года	<u>—</u>	<u>(147)</u>	<u>(147)</u>
Остаток на 1 января 2021 года	—	(147)	(147)
Прибыль за год	—	48	48
Общий совокупный доход за год	—	48	48
Дивиденды	—	(72)	(72)
Остаток на 31 декабря 2021 года	<u>—</u>	<u>(171)</u>	<u>(171)</u>

Примечания на страницах 12 – 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью («ООО») «СУЭК-Финанс» («Компания») было создано в соответствии с решением Единственного учредителя от 1 апреля 2010 года. Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, Москва, ул. Дубининская, д. 53, стр. 7. Основным видом деятельности Компании является привлечение денежных средств с рынка капитала для целей финансирования деятельности АО «СУЭК» и его дочерних обществ.

Единственным участником, владеющим 100% долей Компании, является Акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (АО «СУЭК»), расположенное по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Дубининская, дом 53, строение 7. Конечным бенефициарным владельцем по состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года и в течение 2021 и 2020 годов является г-н Андрей Мельниченко.

Уставный капитал Компании составляет 10 тыс. руб.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принцип непрерывности деятельности

При проведении руководством Компании оценки ее способности непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем были приняты во внимание все факторы, включая финансовое положение, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, доступность кредитных ресурсов и прочие риски, присущие ее деятельности.

По состоянию на отчетную и предыдущую даты чистые активы Компании отрицательные. По мнению руководства, данное обстоятельство не приводит к возникновению существенной неопределенности, так как за 2021 год Компания отразила чистую прибыль в сумме 48 млн. рублей (за 2020 год – убыток в сумме 86 млн. рублей), во взаиморасчетах существенная доля представлена расчетами с дочерними обществами АО «СУЭК» и в частности единственным участником АО «СУЭК». Руководство Компании ожидает, что единственный участник в случае необходимости окажет финансовую поддержку по погашению обязательств Компании перед кредиторами.

Изменения операционной среды после отчетной даты (см. Пояснение 10), включая ограничения для российских организаций по доступу к финансированию, экспорту в страны Евросоюза российского угля (основной продукт коммерческой деятельности дочерних обществ АО «СУЭК»), а также нарушения логистических цепочек могут отрицательно сказаться на деятельности АО «СУЭК» и его дочерних обществ, финансируемых Компанией и, как следствие, оказать негативное влияние на оценку возмещаемости выданных займов.

Однако благодаря устойчиво высоким ценам на уголь в отчетном и прогнозируемом периоде, имеющимся альтернативным рынкам сбыта угля руководство полагает, что в комплексе с прочими предпринимаемыми мерами по поддержке устойчивого развития бизнеса, АО «СУЭК» и его дочерние общества обладают достаточными ресурсами для своевременного исполнения своих обязательств перед Компанией в течение последующих 12 месяцев с даты подписания настоящей финансовой отчетности, и, следовательно, применение допущения о непрерывности деятельности при ее составлении является правоммерным.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Валюта представления финансовой отчетности. Валютой представления финансовой отчетности Компании является российский рубль.

Применение новых и пересмотренных стандартов

Изменения к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2021 г. (если не указано иное), не оказали влияния или оказали незначительное влияние на финансовую отчетность Компании:

- поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»;
- поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде в связи с Covid-19» (вступили в силу с 1 апреля 2021 г.).

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2021 г. и не были применены Компанией досрочно:

- поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным/совместным предприятием;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- поправки ограниченной сферы применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности;
- поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2018 - 2020 гг.;
- поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО – Раскрытие учетной политики;
- поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение бухгалтерских оценок;
- поправки к МСФО (IAS) 12 – Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки.

Ожидается, что новые стандарты и поправки к стандартам и разъяснениям не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты. Непроизводные финансовые инструменты представляют собой дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, а также займы.

Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство в отчете о финансовом положении, когда Компания участвует в контрактных условиях данного финансового инструмента. При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, включая или исключая (в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) издержки, которые напрямую связаны с приобретением либо выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он отвечает двум требованиям, указанным ниже, и не признается как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков; и

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход, доходы и расходы от курсовых разниц, а также обесценение признаются в прибыли или убытке. Доход или расход от выбытия признается в прибыли или убытке.

Если Компания меняет свою бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, она должна реклассифицировать соответствующие финансовые активы.

Компания прекращает признание финансовых активов, когда истекают права на получение предусмотренных договором денежных потоков.

Все финансовые активы, числящиеся на балансе Компании, классифицированы как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и банковские депозиты со сроком погашения, не превышающим трех месяцев.

Финансовые обязательства. Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. После первоначального признания Компания не может реклассифицировать финансовое обязательство.

Компания прекращает признание финансового обязательства (или его части) в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Все финансовые обязательства, числящиеся на балансе Компании, классифицированы как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов. Компания перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Применение методологии обесценения зависит от того, существует ли значительное увеличение кредитного риска. Это потребует оценки того, как изменение экономических факторов влияет на ожидаемые кредитные убытки, что будет определено на основе взвешенных вероятностей. Модель обесценения применяется к финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Резерв под убытки признается в сумме, равной ожидаемым за 12 месяцев кредитным убыткам или кредитным убыткам в течение всего срока. Ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока – это убытки, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а убытки за 12 месяцев – это та часть ожидаемых кредитных убытков, которая возникает в результате событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Компания оценивает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам в течение всего срока, за исключением следующих инструментов, по которым признается сумма в размере убытков за 12 месяцев:

- долговые ценные бумаги с низким кредитным риском на отчетную дату;
- прочие финансовые инструменты, по которым с момента первоначального признания кредитный риск существенно не вырос.

Ожидаемые кредитные убытки для займов Компания оценивает индивидуально.

Убыток от обесценения финансовых активов рассчитывается как приведенная стоимость разницы между денежными потоками по договору, которые Компания должна получить, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить. При определении того, насколько существенно вырос кредитный риск с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Компания рассматривает обоснованные и приемлемые данные, которые доступны без чрезмерных расходов или усилий. Они включают количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Компании, содержательной кредитной оценке и учитывающий перспективную информацию.

Резерв под убытки от финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, вычитается из общей балансовой стоимости активов. Убытки от обесценения финансовых активов раскрываются в составе «Прочих доходов/ (расходов), нетто» в прибыли или убытке от операционной деятельности.

3.2. Оценочные обязательства

Обязательства признаются тогда, когда у Компании имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий и для погашения которых вероятно выбытие ресурсов Компании, и оценка величины такого обязательства может быть произведена надежно.

Сумма, признанная в качестве обязательства, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие такое обязательство. Сумма обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

3.3. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенные налоги отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в периоде погашения обязательства или возмещения актива на основе налогового законодательства и ставок, действующих или вступивших в силу на конец каждого отчетного периода.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого Компания предполагает на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и урегулировать обязательства.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, а также, когда признанные суммы взыскиваются одним и тем же налоговым органом.

3.5. Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

3.6. Капитал

Единственным участником Компании является АО «СУЭК». Согласно российскому законодательству, единственный участник не вправе выйти из состава участников общества, поэтому руководство классифицирует чистые активы Компании как капитал, а не как обязательства.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания имела один отчетный сегмент.

5. ИНВЕСТИЦИИ

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные займы выданные			
Займы выданные со сроком погашения в 2023 году	7.51% до 7.61%	40,918	40,946
Займы выданные со сроком погашения в 2025 году	6.99%	29,940	29,956
Займы выданные со сроком погашения в 2024 году	6.81%	13,972	13,975
Итого долгосрочные займы выданные без учета резерва		84,830	84,877
За вычетом: резерв под ожидаемые кредитные убытки		237	237
Итого долгосрочные займы выданные		84,593	84,640
Проценты по выданным займам		1,900	2,091
Займы выданные со сроком погашения менее 12 месяцев		—	10,024
За вычетом: резерв под ожидаемые кредитные убытки		5	34
Итого краткосрочные займы выданные		1,895	12,081

В 2021 году новые займы связанным сторонам под общим контролем не предоставлялись. Действующие займы, выданные связанной стороне под общим контролем, обеспечены поручительством АО «СУЭК».

Компания признала резервы под ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев в отношении займов выданных в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в сумме 242 млн руб. и 271 млн руб., соответственно. В соответствии с анализом, проведенным Руководством Компании, займы, выданные на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, не являлись ни просроченными, ни обесцененными, относились к стадии 1 в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Руководство Компании не ожидает наступления события несвоевременного погашения по займам и считает, что проценты и основная сумма долга будут выплачены в установленные договорами сроки.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается в составе «Прочих доходов/ (расходов), нетто» в операционной прибыли или убытке.

В приведенной ниже таблице представлена информация о движении резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	271	145
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(29)	126
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	242	271

6. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные заемные средства *			
Облигации со сроком погашения в 2023 году	7.51% до 7.61%	41,685	41,656
Облигации со сроком погашения в 2025 году	6.99%	30,855	30,834
Облигации со сроком погашения в 2024 году	6.81%	14,168	14,158
Облигации со сроком погашения в 2021 году	8.43%	—	10,310
Подитог		86,708	96,958
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных облигаций		1,878	12,100
Итого долгосрочные заемные средства		84,830	84,858
Краткосрочные заемные средства			
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций		1,878	12,100
Итого краткосрочные заемные средства		1,878	12,100

* Срок погашения облигаций указан с учетом оферты, где применимо.

По состоянию на 31 декабря 2020 года было выпущено 95,000,000 облигаций, которые находились в обращении. Исполнение обязательств Компании по выпущенным облигациям обеспечено поручительством и безотзывными офертами от связанных сторон, в том числе от единственного участника Компании.

В августе 2021 года Компания осуществила полное погашение биржевых облигаций в сумме 10,000 млн руб. в соответствии со сроком.

7. ИЗМЕНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В таблице ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	Дивиденды	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	51,936	—	51,936
Финансовая деятельность			
Поступления от выпуска облигаций, за вычетом комиссий	43,921	—	43,921
Погашение облигаций	(7)	—	(7)
Операционная деятельность			
Расходы по процентам	6,017	—	6,017
Выплата процентов по облигациям	(4,907)	—	(4,907)
Прочее	(2)	—	(2)
Остаток на 31 декабря 2020 года	96,958	—	96,958
Остаток на 1 января 2021 года	96,958	—	96,958
Финансовая деятельность			
Погашение облигаций	(10,000)	—	(10,000)
Дивиденды выплаченные	—	(72)	(72)
Операционная деятельность			
Расходы по процентам	6,605	—	6,605
Выплата процентов по облигациям	(6,875)	—	(6,875)
Прочее	20	72	92
Остаток на 31 декабря 2021 года	86,708	—	86,708

	2021	2020
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ		
Текущий расход по налогу на прибыль	6	3
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	6	(25)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	12	(22)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного исходя из ставки налога на прибыль в Российской Федерации и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

	2021	2020
Прибыль/(убыток) до налогообложения	60	(108)
Теоретический расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	12	(22)
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	12	(22)

9. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечного бенефициара и предприятия, которые находятся во владении или под контролем лиц, представляющих деловые интересы конечного бенефициара.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

	2021	2020
Проценты к получению от АО «СУЭК»	4,965	4,071
Проценты к получению от компаний под общим контролем	1,678	1,972
Дивиденды к уплате	72	—
Вознаграждение основному управленческому персоналу	1	1

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы, выданные АО «СУЭК»	70,262	70,161
Займы, выданные компании под общим контролем	16,268	26,560
Дебиторская задолженность АО «СУЭК»	—	14

Займы, выданные компании под общим контролем, обеспечены поручительством АО «СУЭК». Займы, выданные АО «СУЭК», не обеспечены.

10. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отраслевые риски. Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Компании и ее способности исполнять свои обязательства по облигациям, являются:

- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность Компании своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Компании и лиц, предоставивших обеспечение по облигациям Компании.

Компания оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов.

В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг Компания планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Налогообложение в Российской Федерации. Налоговое и валютное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство полагает, что Компания начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Компания произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Страновой риск Российской Федерации. Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских физических и юридических лиц.

В период с февраля по апрель 2022 года США, Великобритания, Европейский союз и ряд других стран ввели обширные финансовые и торговые санкции, нацеленные на российскую финансовую систему, российских официальных лиц, российский оборонный сектор, экспортные и импортные операции (включая санкции Евросоюза от 9 марта 2022 года в отношении конечного контролирующего бенефициара Компании, от 8 апреля в отношении запрета для стран ЕС на покупку, импорт и транзитные перевозки угля и других твердых ископаемых видов топлива из РФ). Активы, фонды и операции отдельных российских банков, компаний и физических лиц в этих странах были заблокированы, либо доступ к ним был ограничен. События выше также привели к существенной волатильности российского рубля, увеличению ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации (с 8,5% на 31 декабря 2021 г. до 17% на дату утверждения финансовой отчетности).

Влияние новых санкций требует дополнительной оценки, однако, вероятно, что они могут оказать значительное негативное влияние на российскую экономику и международную торговлю. Возможное ужесточение условий кредитования, международной торговли и деловой среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность, может отрицательно сказаться на деятельности Компании в будущем и ее финансовом положении. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Компании в текущих обстоятельствах.

Условия осуществления деятельности. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на возникшую угрозу, которая представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти и субъектами Российской Федерации были приняты масштабные меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции. Компания выполняла и продолжает выполнять все предписанные меры.

Руководство Компании принимает необходимые меры предосторожности для сохранения безопасности и благополучия сотрудников несмотря на распространение COVID-19.

Компания в 2021 году не приостанавливала свою деятельность и не предполагает, что распространение коронавирусной инфекции и ограничительные меры повлияют на деятельность Компании в дальнейшем.

Руководство Компании продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для нейтрализации возможного негативного влияния пандемии вируса COVID-19.

11. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. Компания проводит оценку справедливой стоимости, используя иерархию, которая отражает значимость источников, используемых при проведении оценки.

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

Уровень 1: Рыночные котировки (нескорректированные) на активном рынке для идентичных активов и обязательств.

Уровень 2: Данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для активов или обязательств.

Уровень 3: Ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства (не базируются на открытых рынках).

Информация о справедливой стоимости займов выданных представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Итого инвестиции	86,488	84,178	96,721	98,485

Справедливая стоимость займов выданных была определена с использованием метода дисконтирования потоков денежных средств на основе предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату, относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Информация о справедливой стоимости полученных облигаций представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Итого заемные средства	86,708	81,664	96,958	96,777

Справедливая стоимость облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1).

Макроэкономические изменения (см. Примечание 10), произошедшие после отчетной даты, могут существенно повлиять на справедливую стоимость займов выданных и полученных в отчетности на последующие отчетные даты.

По оценке руководства Компании, балансовая стоимость остальных финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их справедливой стоимости.

12. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Компании объективно связана с рисками, которые могут значительно влиять на финансовые результаты. Анализ и управление рисками, являясь неотъемлемой частью бизнеса, обеспечивают его устойчивое развитие.

Система корпоративного управления Компании направлена на своевременное выявление всех потенциальных источников риска. Проводятся специальные мероприятия по управлению рисками, и принимаются меры для минимизации негативных последствий наиболее существенных рисков.

Компания специализируется на привлечении финансирования от инвесторов российского рынка корпоративных облигаций. В 2021 году Центральный Банк РФ несколько раз производил повышение ключевой ставки в рамках управления денежно-кредитной политики. Риски повышения стоимости заимствований и/или сокращения их сроков в ближайшее время оцениваются как незначительные с учетом того, что долговой портфель представлен исключительно инструментами с фиксированной доходностью.

12.1. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

В соответствии со своей основной деятельностью Компания финансирует АО «СУЭК» (кредитный рейтинг на 2021 год: MOODY'S - Ba2, FITCH RATINGS - BB, ЭКСПЕРТ РА - ruAA-) и его дочерние общества, что приводит к концентрации кредитного риска на Группу СУЭК.

Расшифровка займов выданных, полученном обеспечении и дебиторской задолженности от связанных сторон представлена в Примечании 9.

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых ниже:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Инвестиции	86,488	96,721
Дебиторская задолженность	2	17
Денежные средства и их эквиваленты	—	20
Итого	<u>86,490</u>	<u>96,758</u>

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используется вероятность дефолта, которая основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использовала подход оценки уровней риска внешними международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. На основании присвоенного рейтинга и соответствующей рейтингу вероятности дефолта рассчитывается коэффициент вероятности дефолта.

Убытки в случае дефолта определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

В соответствии с анализом, проведенным Руководством Компании, инвестиции на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года относятся к стадии 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки), переводов в категории ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные или кредитно-обесцененные в 2021 году не было.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытках в отношении долгосрочных и краткосрочных инвестиций:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Внешний или эквивалент внешнего кредитного рейтинга	Ba2	Ba2
Валовая балансовая стоимость	86,730	96,992
Оцениваемый резерв под обесценение	(242)	(271)
Балансовая стоимость	86,488	96,721
Кредитно-обесцененные	Нет	Нет

12.2. Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

В последнее время мировой и российский рынки капитала были крайне волатильными с недостаточной доступностью финансирования и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке остается нестабильной.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию.

Руководство Компании ожидает, что основным источником ликвидности Компании в 2022 году будут поступления денежных средств от выпуска облигаций и возврата займов выданных, которые будут достаточны для обеспечения финансирования деятельности Компании. Финансовые обязательства Компании представлены ниже по периодам погашения, включая платежи по процентам:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2021 года					
Долгосрочные заемные средства	86,708	99,941	7,858	45,567	46,516
Итого	86,708	99,941	7,858	45,567	46,516
Остаток на 31 декабря 2020 года					
Долгосрочные заемные средства	96,958	116,815	18,669	6,063	92,083
Итого	96,958	116,815	18,669	6,063	92,083

12.3. Рыночный риск. Риск изменения процентных ставок

Компания привлекает заемные средства с фиксированной процентной ставкой и не владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой. В связи с этим фактом риск влияния процентной ставки на потоки денежных средств у Компании отсутствует.

Компания не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в отчете о прибыли. Таким образом, изменения процентных ставок не влияют на прибыль Компании.

Компания не учитывает какие-либо финансовые активы с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. В связи с этим фактом, изменения процентных ставок не влияют на капитал Компании.

13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2022 года г-н Мельниченко покинул Совет директоров АО «СУЭК» и перестал являться конечным бенефициаром Компании.