

ОАО «МСЗ»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Машиностроительный завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированный отчет о совокупной прибыли, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии со стандартами аудиторской деятельности в Российской Федерации и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ЦБА»

Генеральный директор,
д.э.н., профессор

**С.А. Рассказова-Николаева****21 июня 2013****Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «Машиностроительный завод»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:
регистрационное свидетельство № 1025007111491 от 10.11.2002 г.

Местонахождение: Российская Федерация, 144001, г. Электросталь Московской области, ул. Карла Маркса, д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: Закрытое акционерное общество «Центр бизнес-консалтинга и аудита»

Основной государственный регистрационный номер 1027700237696

Местонахождение: РФ, 129085, Москва, проспект Мира, д. 101, стр. 1.

ЗАО «ЦБА» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «ЦБА» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 6944, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201055310

	Приме- чание	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	14	17,020,905	15,660,775	14,256,877
Нематериальные активы	15	317,195	486,303	434,133
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	3,632	53,832	83,018
Займы выданные	17	52,749	17,216	31,747
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	9,624	4,382	4,074
Отложенные налоговые активы	13	41,767	12,674	10,715
Прочие внеоборотные активы		1,556	1,840	288,543
Итого внеоборотных активов		17,447,428	16,237,022	15,109,107
Оборотные активы				
Запасы	19	7,564,547	7,584,317	7,510,327
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		16	16	10,016
Займы выданные	17	1,022,986	974,617	132,053
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	4,235,877	3,097,141	3,789,539
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		21,591	10,176	-
Прочие оборотные активы		202	2,728	9,027
Денежные средства и их эквиваленты	21	799,082	1,275,176	729,584
Итого оборотных активов		13,644,301	12,944,171	12,180,546
Итого активов		31,091,729	29,181,193	27,289,653

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	22	280,349	223,746	185,956
Эмиссионный доход		1,755,365	933,683	390,673
Нераспределенная прибыль		22,324,316	21,408,708	20,578,886
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		24,360,030	22,566,137	21,155,515
Итого собственного капитала		24,360,030	22,566,137	21,155,515
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по				
вознаграждениям работников	26	1,076,905	951,739	924,588
Резервы	27	1,052,697	1,056,850	975,201
Отложенные налоговые обязательства	13	930,457	1,097,252	947,819
Доходы будущих периодов	23	916,743	498,484	667,121
Обязательства по финансовой аренде	24	94,924	125,924	-
Прочие долгосрочные обязательства		55,152	15,280	-
Итого долгосрочных обязательств		4,126,878	3,745,529	3,514,729
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
	25	1,953,540	2,111,901	2,102,943
Обязательства по финансовой аренде	24	31,000	56,295	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		317,531	107,236	74,272
Доходы будущих периодов	23	302,639	581,107	442,028
Резервы		111	12,988	166
Итого краткосрочных обязательств		2,604,821	2,869,527	2,619,409
Итого обязательств		6,731,699	6,615,056	6,134,138
Итого собственного капитала и обязательств		31,091,729	29,181,193	27,289,653

		2012	2011
	Примечание	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	7	13,439,064	11,887,838
Материальные затраты		(5,280,739)	(4,622,291)
Вознаграждения работникам		(4,086,995)	(3,610,795)
Амортизация	14,15	(973,002)	(840,352)
Прочие затраты	8	(2,266,542)	(1,572,306)
Прочие операционные доходы	9	1,123,989	821,626
Прочие операционные расходы	10	(911,720)	(433,184)
Результаты операционной деятельности		1,044,055	1,630,536
Финансовые доходы	11	808,021	3,822,695
Финансовые расходы	11	(689,158)	(3,916,238)
Прибыль до налогообложения		1,162,918	1,536,993
Расход по налогу на прибыль	12	(202,392)	(443,199)
Прибыль за год		960,526	1,093,794
Прочий совокупный доход/(расход)			
Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	26	(56,149)	(329,965)
Отложенный налог по актуарной прибыли и убыткам по пенсионным планам с установленными выплатами		11,231	65,993
Общий совокупный доход за год		915,608	829,822

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 7 июня 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

И.о.главного бухгалтера

_____/ Седельников О.Л./

_____/Розанова С.С./

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	1,162,918	1,536,993
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	1,176,966	840,352
Финансовые доходы	(808,021)	(3,822,695)
Финансовые расходы	689,158	3,916,238
Изменение обесценения основных средств	(714,531)	-
Изменение обесценения запасов	8,018	214,363
Изменение обесценения дебиторской задолженности	145,920	14,613
Убыток от выбытия финансовых активов	282,349	45,000
Изменение обесценения финансовых активов	26,214	(45,000)
Изменения в резерве	(58,353)	(521,451)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	1,910,638	2,178,416
Изменение запасов	11,752	(288,353)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(690 570)	940 853
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(34,921)	176,826
Изменения в обязательствах по вознаграждению работников	125,166	27,151
Изменения прочих оборотных и внеоборотных активах	2,806	259 972
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1,324,871	3,294 865
Налог на прибыль уплаченный	(199,400)	(272,937)
Проценты уплаченные	(118,712)	(88,964)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, нетто	1,006,759	2,932,964

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	103,361	102,839
Приобретение основных средств	(2,134,465)	(1,968,826)
Поступления от выбытия основных средств	7,000	925
Поступления от продажи дочерних компаний	175,933	-
Поступления от инвестиций для продажи	46,172	-
Займы выданные	(3,560,000)	(1,800,000)
Возврат займов выданных	3,567,000	970,000
Приобретение нематериальных активов	(303,341)	(299,632)
Потоки денежных средств, полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(2,098,340)	(2,994,694)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска акций	618,255	610,830
Погашение обязательств по финансовой аренде	(18,063)	(18,371)
Потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности, нетто	600,192	592,459
Курсовые разницы	15,295	14,863
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(476,094)	545,592
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,275,176	729,584
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	799,082	1,275,176

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2011 года	185,956	390,673	20,578,886	21,155,515
Общий совокупный доход за год				
Прибыль за отчетный год	-	-	1,093,794	1,093,794
Прочий совокупный доход за год				
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	(263,972)	(263,972)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(263,972)	(263,972)
Итого общий совокупный доход за год	-	-	829,822	829,822
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций	37,790	543,010	-	580,800
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	37,790	543,010	-	580,800
Остаток на 31 декабря 2011 года	223,746	933,683	21,408,708	22,566,137

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2012 года	223,746	933,683	21,408,708	22,566,137
Общий совокупный доход за год				
Прибыль за отчетный год	-	-	960,526	960,526
Прочий совокупный доход за год				
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	(44,918)	(44,918)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(44,918)	(44,918)
Итого общий совокупный доход за год	-	-	915,608	915,608
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выпуск акций	56,603	821,682	-	878,285
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	56,603	821,682	-	878,285
Остаток на 31 декабря 2012 года	280,349	1,755,365	22,324,316	24,360,030

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Основным видом деятельности Группы компаний «Машиностроительный завод» (ОАО «МСЗ») (далее – Группа) является производство ядерного топлива для энергетических ядерных реакторов АЭС различных типов, исследовательских и транспортных реакторов. Группа имеет полный цикл производства ядерного топлива, начиная от конверсии гексофторида урана в порошок из диоксида урана до изготовления тепловыделяющих сборок (ТВС). На рынок ядерное топливо поставляется как в виде ТВС для эксплуатации в ядерных реакторах АЭС, так и в виде компонентов ядерного топлива – порошка и таблеток их двуокиси урана.

Фактический и юридический адрес компании: 144001, г. Электросталь Московской области, ул. Карла Маркса, д. 12.

ОАО «МСЗ» входит в структуру топливной компании «ТВЭЛ», являющейся топливным подразделением российской государственной корпорации по атомной энергии «Росатом».

Структура акционеров Группы представлена следующим образом:

Акционеры:	Доля, %		
	2012	2011	2010
Открытое акционерное общество "ТВЭЛ"	77,95	77,64	79,12
Прочие акционеры	24,05	22,36	20,88

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Основа составления консолидированной отчетности

Далее представлены предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность:

	Страна регистрации	Право голосования		
		2012	2011	2010
ОАО "МСЗ"	Российская Федерация	100%	100%	100%
ОАО "ЛОК "Дом отдыха Колонтаево"	Российская Федерация	100%	100%	100%
ООО «МСЗ-МЕХАНИКА»	Российская Федерация	100%	100%	100%
ООО ПСХ Фрязево	Российская Федерация	-	100%	100%
ООО «Элемаш-ОТИС»	Российская Федерация	-	100%	100%
ООО «ЭЛЕМАШ-СПЕЦТРУБПРОКАТ»	Российская Федерация	-	100%	100%
ООО "ОТОП"	Российская Федерация	-	100%	100%
ООО "ЭЛЕМАШ-АВТО"	Российская Федерация	100%	100%	100%
ООО "ЭЛЕМАШ МАГНИТ"	Российская Федерация	-	100%	100%
ООО "ЭЛЕМАШ-ТЭК"	Российская Федерация	100%	100%	100%
ООО "ЭЛЕМАШСПЕЦТРАНС"	Российская Федерация	100%	100%	100%

(в) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: произведена оценка основных средств с привлечением независимого оценщика по состоянию на 1 января 2002 (Примечание 5), балансовая стоимость немонетарных активов, статей обязательств и собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом Российской Федерации – органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («Руб.»), и эта же валюта является функциональной для компаний Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей.

(д) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

3 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в примечаниях 3(а) – 3(с). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы (в результате исполнения соответствующих финансовых инструментов) на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Дочерние предприятия были включены в данную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с основой составления, указанной в примечании 2(б).

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при подготовке консолидированной финансовой отчетности

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(в) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости приобретения или сооружения, за вычетом накопленной амортизации или обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к намеченному использованию является существенным.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» соответственно в отчете о совокупном доходе в составе прибыли (убытка) за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее

стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в отчет о прибылях и убытках. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые усредненные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|--|-------------|
| • Здания | 15 – 60 лет |
| • Машины и оборудование | 5 – 30 лет |
| • Сооружения и передаточные устройства | 10 – 30 лет |
| • Транспортные средства | 3 – 15 лет |
| • Прочие | 3 – 15 лет |

(г) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, которые составляют:

- | | |
|---------------------------|----------|
| • Затраты на разработки | 1-20 лет |
| • Программное обеспечение | 1-25 лет |
| • Лицензии | 1-25 лет |

(iv) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных

изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(д) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(ii) Признание и оценка

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается – применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

(iii) Списание

Финансовый инструмент или его часть списывается в консолидированной финансовой отчетности в момент, когда Группа теряет права или погашает обязательства, связанные с данным финансовым инструментом. При списании финансового актива разница между полученным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При списании финансового обязательства разница между уплаченным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью обязательства признается в отчете о прибылях и убытках.

(iv) Классификация

Непроизводные финансовые активы классифицируются следующим образом:

- Удерживаемые до срока погашения;
- Имеющиеся в наличии для продажи;
- Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период;
- Прочие.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются Группой как «удерживаемые до погашения». Такие финансовые вложения учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта или премии при приобретении финансовых вложений, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов в течение срока финансовых вложений.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3(и)), и положительных и отрицательных курсовых разниц (см. Примечание 3(б) (i)) признаются непосредственно в составе собственного капитала. В момент прекращения признания инвестиции соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава собственного капитала и переносится в отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие

Прочие производные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(v) Непроизводные финансовые обязательства

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Себестоимость включает прямые материальные затраты, таможенные сборы, стоимость транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ, а также, если применимо, расходы на оплату труда и соответствующую долю накладных производственных расходов, потребовавшихся для доставки запасов и их проведения в соответствующее состояние. Себестоимость определяется с использованием метода средневзвешенной цены приобретения.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(з) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных признаков его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их 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 изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(к) Вознаграждения работникам**(i) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в полной сумме в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд, и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в момент их возникновения и в соответствующих суммах отражаются в отчете о прибылях и убытках. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений,

право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Актуарные прибыли и убытки, а также стоимость услуг прошлых периодов в отношении прочих долгосрочных выплат, признаются немедленно в виде расходов в отчете о прибылях и убытках.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(i) Резерв по выводу из эксплуатации основных средств (ВЭ)

Величина обязательства по выводу из эксплуатации объекта основных средств возникает при его первоначальном признании, включается в его стоимость и амортизируется на протяжении срока его полезного использования в том же порядке, что и сам актив.

Обязательство по выводу из эксплуатации рассчитывается на основе ожидаемых затрат на ликвидацию сооружений и оборудования в текущих ценах, а именно расчетной стоимости демонтажа и ликвидации соответствующих объектов.

Данные резервы пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимость ликвидации объекта) или ставки дисконтирования. Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в стоимость основного средства, при этом стоимость основного средства не может быть отрицательной и не может превысить возмещаемую стоимость основного средства. В случае отрицательной стоимости основного средства или превышения его возмещаемой стоимости, изменения в сумме обязательства учитываются в прибылях и убытках.

(ii) Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий (РЗТ)

Группа признает резерв на устранение последствий загрязнений окружающей среды, возникших в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды признается по мере возникновения соответствующих загрязнений. Обязательство по проведению мероприятий по устранению

загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на оценку удаления/нейтрализации загрязнения в текущих ценах.

(iii) Резерв на обращение с радиоактивными отходами (РАО)

Величина резерва на обращение с РАО определяется путем оценки будущих затрат на транспортировку, переработку, утилизацию или захоронение радиоактивных отходов, образовавшихся при переработке урановых руд («хвостов»), радиоактивных отходов, образованных в результате производственной деятельности предприятий Группы, эксплуатирующих объекты использования атомной энергии. Обязательство по обращению с радиоактивными отходами признается в момент возникновения данных отходов и отражается в составе операционных расходов данного периода. Особенности отражения данного обязательства в настоящей финансовой отчетности раскрыты в Примечании 27.

(iv) Компенсация затрат

Если ожидается с большой степенью уверенности, что часть обязательств, указанных в примечаниях (л), (i) – (iii) будет профинансирована какой-либо третьей стороной, например государством, то величина такой компенсации подлежит признанию в качестве внеоборотного актива. Данный актив дисконтируется по такой же ставке и графику, как и соответствующая часть признанного резерва по выводу из эксплуатации объекта основных средств за исключением случаев, когда даты/период погашения обязательства и актива не совпадают.

(м) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Правительственные субсидии

Правительственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

(н) Прочие расходы**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и реструктуризированной задолженности по налогам и сборам, убытки от выбытия инвестиций, имеющихся для продажи, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, на подготовку (строительство) которого к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, капитализируются в составе стоимости данного актива.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сумма налога определяется исходя из финансового результата данного года, скорректированного на доходы и расходы, не учитываемые при налогообложении, и включают в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. 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, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая уверенность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация существующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Объявленные дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоговые обязательства отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены и юридически подлежали уплате.

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Ожидается, что поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Ожидается, что поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая

изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии с МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими

соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Ожидается, что поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности. Ожидается, что поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(б) Запасы

Справедливая стоимость запасов определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на

завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(в) Непроизводные финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых активов и обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности

Данная финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью, подготовленной Группой в соответствии с МСФО. Датой перехода от Российских стандартов бухгалтерского учета к Международным стандартам учета является 01 января 2011 года. Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с положениями учетной политики, которые описаны в Примечании 3.

Группа предоставляет пакеты финансовой информации в соответствии с МСФО для консолидации в Группу «ТВЭЛ» (дата первого применения МСФО Группой «ТВЭЛ» 1 января 2002 года) Данная информация была использована для подготовки первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО Группы «Машиностроительный завод» (оценка основных средств производилась на 1 января 2002 с привлечением независимого оценщика).

Капитал при переходе от национальных стандартов учета к МСФО по состоянию на 01 января 2011 года изменился следующим образом:

	01 января 2011 МСФО	Корректировки	01 января 2011 РСБУ
Внеоборотные активы			
Основные средства	14,256,877	(3,598,999)	10,657,878
Нематериальные активы	434,133	(390,228)	43,905
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83,018	376,754	459,772
Займы выданные	31,747	25,436	57,183
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,074	92,686	96,760
			154,10
Отложенные налоговые активы	10,715	143,393	8
Прочие внеоборотные активы	288,543	(288,543)	-
Оборотные активы			
Запасы	7,510,327	669,623	8,179,950
Финансовые активы, до погашения	10,016	-	10,016
Займы выданные	132,053	15,000	147,053
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,789,539	795,060	4,584,599
Прочие оборотные активы	9,027	-	9,027
Денежные средства и их эквиваленты	729,584	(17)	729,567
Итого	27,289,653	(2,159,835)	25,129,818
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждению работников	924,588	(924,588)	-
Резервы	975,201	(975,201)	-
Отложенные налоговые обязательства	947,819	(204,383)	743,436
Доходы будущих периодов	667,121	459,615	1,126,736

Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	-	15,019	15,019
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,102,943	489,640	2,592,583
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	74,272	-	74,272
Доходы будущих периодов	442,028	(433,395)	8,633
Резервы	166	-	166
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	185,956	1,478,571	1,664,527
Эмиссионный доход	390,673	(175,659)	215,014
Нераспределенная прибыль	20,578,886	(1,889,454)	18,689,432
Итого	27,289,653	(2,159,835)	25,129,818

Капитал при переходе от национальных стандартов учета к МСФО по состоянию на 31 декабря 2011 года изменился следующим образом:

	31 декабря 2011 МСФО	Корректировки	31 декабря 2011 РСБУ
Внеоборотные активы			
Основные средства	15,660,775	(3,616,224)	12,044,551
Нематериальные активы	486,303	(316,549)	169,754
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	53,832	296,725	350,557
Займы выданные	17,216	36,281	53,497
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,382	23,000	27,382
Отложенные налоговые активы	12,674	205,825	218,499
Прочие внеоборотные активы	1,840	-	1,840
Оборотные активы			
Запасы	7,584,317	112,560	7,696,877
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	-	16
Займы выданные	974,617	2,661	977,278
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,097,141	801,548	3,898,689
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	10,176	-	10,176
Прочие оборотные активы	2,728	-	2,728
Денежные средства и их эквиваленты	1,275,176	-	1,275,176
Итого	29,181,193	(2,454,173)	26,727,020

Долгосрочные обязательства

Обязательства по вознаграждению работников	951,739	(951,739)	-
Резервы	1,056,850	(1,056,850)	-
Отложенные налоговые обязательства	1,097,252	(277,146)	820,106
Доходы будущих периодов	498,484	719,830	1,218,314
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	125,924	(125,924)	-
Прочие долгосрочные обязательства	15,280	(15,280)	-
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	-	15,695	15,695
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,111,901	1,029,469	3,141,370

Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	56,295	(56,295)	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	107,236	-	107,236
Доходы будущих периодов	581,107	(581,107)	-
Резервы	12,988	(108)	12,880
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	223,746	1,490,659	1,714,405
Эмиссионный доход	933,683	(467,749)	465,934
Нераспределенная прибыль	21,408,708	(2,177,628)	19,231,080
Итого	29,181,193	(2,454,173)	26,727,020

Ключевые корректировки в Капитале связаны с:

- Определением условно-первоначальной стоимости основных средств на дату первого применения МСФО;
- Начислением/ восстановлением убытка от обесценения основных средств и незавершенного строительства;
- Признанием основных средств и обязательств по договорам финансовой аренды;
- Формированием дополнительных резервов в соответствии с МСФО.

Финансовый результат деятельности Группы при переходе от национальных стандартов учета к МСФО за 2011 год изменился следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Чистая прибыль, отраженная в соответствии с национальными стандартами учета	563,347
Корректировка выручки	(84)
Корректировка прочих доходов	577,495
Корректировка операционных расходов	319,145
Корректировка финансовых доходов	40,254
Корректировка финансовых расходов	(157,737)
Корректировка налога на прибыль	(248,626)
Чистая прибыль, отраженная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности	1,093,794

Ключевые корректировки в финансовых результатах деятельности Группы связаны с:

- Корректировкой финансового результата по пенсионным планам;
- Корректировкой финансового результата от реализации прочих активов;
- Корректировкой финансового результата по договорам финансовой аренды;
- Корректировкой финансового результата, связанного с формированием/ восстановлением дополнительных резервов.

6 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги, выдачи займов сотрудникам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) Гарантии и поручительства

Руководство проводит политику, в соответствии с которой финансовые гарантии предоставляются только дочерним обществам и связанным сторонам. Группа рассматривает данные финансовые инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль.

Группа не осуществляет операции по хеджированию финансовых рисков (не покупает производные финансовые инструменты).

В случае снижения процентных ставок коммерческих банков Группой реализуются мероприятия по досрочному погашению «дорогих» кредитов, заключению краткосрочных кредитных договоров и договоров займа на более выгодных условиях. В случае роста процентных ставок Группа заключает долгосрочные кредитные договора и договора займа с фиксированной процентной ставкой на весь период действия договоров.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя продажи, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Указанные операции выражены в основном в долларах США и евро.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(iii) Управление капиталом

Группа не имеет официального внутреннего документа, определяющего принципы управления капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

7 Выручка

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Выручка от реализации ураносодержащей продукции/товаров	7,610,968	684,220
Выручка от реализации ядерного топлива	3,218,410	3,371,287
Выручка от реализации прочих услуг	1,574,040	6,581,407
Выручка от реализации прочей продукции	895,063	962,281
Реализация услуг по выполнению НИОКР	140,583	288,643
	13,439,064	11,887,838

8 Прочие затраты

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Изменение НЗП, готовой продукции, товаров для перепродажи и товаров отгруженных	(335,421)	(462,900)
Налоги, кроме налога на прибыль	(211,628)	(185,758)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(184,032)	(161,939)
Расходы на охрану	(166,252)	(140,611)
Страхование	(88,242)	(54,063)
Консультационные услуги	(86,107)	(78,812)
Арендные расходы	(78,956)	(36,168)
Расходы на НИОКР	(2,418)	(92,210)
Прочие	(1,113,486)	(359,845)
	(2,266,542)	(1,572,306)

9 Прочие операционные доходы

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Восстановление убытка от обесценения основных средств	714,531	-
Доход от реализации прочих активов	162,772	105,729
Доход от сдачи в аренду	84,899	4,312
Доход от финансирования международными организациями	72,758	67,481
Восстановление убытка от обесценения запасов	37,142	222,326
Доходы от субсидий, полученных от ГК Росатом	30,864	17,953
Доходы от реализации основных средств	3,764	618
Доходы от безвозмездно полученных активов	1,371	15,583
Стоимость ценностей, оприходованных при ликвидации имущества	-	1,025
Списание кредиторской задолженности	-	563
Доходы от прочего целевого финансирования	-	200
Стоимость излишков, выявленных в ходе инвентаризации	-	52
Прочие	15,888	385,784
	1,123,989	821,626

10 Прочие операционные расходы

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Амортизация основных средств	(203,963)	(188)
Балансовая стоимость выбывших долей дочерних предприятий	(63,276)	-
Социальные расходы	(119,522)	(15,319)
Арендные расходы	(70,232)	-
Расходы на персонал	(65,366)	(13,993)
Балансовая стоимость реализованных прочих активов	(53,732)	(109,810)
Расходы на благотворительность	(46,385)	(24,796)
Убыток от обесценения запасов	(45,160)	(7,963)
Прибыли и убытки прошлых лет	(9,656)	(81,912)
Начисление/ восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	(3,374)	80,809
Прочие	(231,054)	(260,012)
	(911,720)	(433,184)

11 Финансовые доходы и расходы

	2012	2011
	тыс. руб.	тыс. руб.
Доходы от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	271,946	-
Прибыль от курсовой разницы	195,009	3,704,043
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	194,847	45,000
Процентные доходы по выданным займам	45,881	43,117
Процентный доход по банковским депозитам	43,682	21,353
Амортизация дисконта по выданным займам	9,629	6,294
Доходы от участия в других организациях	3,956	2,819
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213	69
Амортизация дисконта по резервам по выводу из эксплуатации объектов основных средств	30,639	-
Амортизация дисконта по резервам по рекультивации нарушенных земель	12,219	-
	808,021	3,822,695
Отрицательные курсовые разницы	(213,844)	(3,712,567)
Проценты по пенсионным обязательствам	(75,865)	(69,607)
Дисконт по займам выданным	(55,458)	(2,346)
Начисление убытка от обесценения финансовых активов, удерживаемых до погашения	(26,214)	-
Процентный расход по финансовой аренде	(18,063)	(18,369)
Начисление убытка от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(16,868)	-
Убыток от выбытия финансовых активов	(282,349)	(45,000)
Проценты за пользование заемными средствами	(497)	(695)
Амортизация дисконта по резервам по выводу из эксплуатации объектов основных средств	-	(56,584)
Амортизация дисконта по резервам по рекультивации нарушенных земель	-	(11,070)
	(689,158)	(3,916,238)
	118,863	(93,543)

12 Расход по налогу на прибыль

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	374,575	177,614
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(172,183)	265,585
	202,392	443,199

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

Сверка эффективной ставки налога:

	2012		2011	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	1,162,918	100.0	1,536,993	100.0
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	232,584	20.0	307,399	20.0
Эффект статей не учитываемых для целей налогообложения	(30,191)	(2.6)	135,800	8.8
Текущий налог на прибыль	202,392	17.4	443,199	28.8

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Налоговый эффект от временных разниц, из-за которых возникают суммы отложенных налоговых требований и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Основные средства	-	-	(833,605)	(1,245,488)	(833,605)	(1,245,488)
Сырье и материалы	-	-	(362,837)	(388,054)	(362,837)	(388,054)
Займы выданные	99,418	-	-	(19,473)	99,418	(19,473)
Дебиторская задолженность	22,674	15,218	-	-	22,674	15,218
Резервы	152,573	315,866	-	-	152,573	315,866
Прочие обязательства	16,089	-	-	(2,670)	16,089	(2,670)
Кредиты и займы	19,321	13,250	-	-	19,321	13,250
Обязательства по вознаграждению работников	25,033	-	-	-	25,033	-
Кредиторская задолженность	-	226,773	(27,356)	-	(27,356)	226,773
Налоговые активы/(обязательства)	335,108	571,107	(1,223,798)	(1,655,685)	(888,690)	(1,084,578)
Зачет налога	(293,341)	(558,433)	293,341	558,433	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	41,767	12,674	(930,457)	(1,097,252)	(888,690)	(1,084,578)

14 Основные средства

тыс. руб.	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2011	220,162	7,128,426	10,702,284	1,727,500	613,330	1,365,627	2,804,240	24,561,569
Поступления	376	-	441,277	316	167,869	200,838	1,462,747	2,273,423
Выбытия	-	(119)	(254,169)	-	(5,568)	(27,388)	(10,670)	(297,914)
Передача	-	-	647,867	23,273	-	-	(671,140)	-
Обесценение	-	75,740	(39,115)	-	-	-	-	36,625
Остаток на 31 декабря 2011	220,538	7,204,047	11,498,144	1,751,089	775,631	1,539,077	3,585,177	26,573,703
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2012	220,538	7,204,047	11,498,144	1,751,089	775,631	1,539,077	3,585,177	26,573,703
Поступления	5,811	-	-	14,295	243,402	71,541	2,018,289	2,353,338
Выбытие	-	(1,842)	(77,604)	(540)	(11,864)	(44,019)	(134,175)	(270,044)
Передача	-	125,053	1,256,296	-	-	-	(1,381,349)	-
Перевод НИОКР в состав НЗС	-	-	-	-	-	-	255,514	255,514
Обесценение	-	(136,914)	(98,190)	-	-	(757)	(272,819)	(508,680)
Остаток на 31 декабря 2012	226,349	7,190,344	12,578,646	1,764,844	1,007,169	1,565,842	4,070,637	28,403,831
Амортизация и убытки от обесценения								
Остаток на 1 января 2011	-	(2,523,231)	(5,407,988)	(1,141,609)	(516,918)	(714,946)	-	(10,304,692)

тыс. руб.	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
					(60,873)	(56,52)		
Начисленная амортизация	-	(111,930)	(568,110)	(42,912)	)	8)	-	(840,353)
Выбытия	-	259	173,724	-	4,769	26,179	-	204,931
Амортизация по обесцененным основным средствам	-	6,233	20,953	-	-	-	-	27,186
Остаток на 31 декабря 2011	-	(2,628,669)	(5,781,421)	(1,184,521)	(573,022)	(745,29)	-	(10,912,928)
	-	-	-	-	(573,022)	(745,29)	-	(10,912,927)
Остаток на 1 января 2012	-	(2,628,669)	(5,781,421)	(1,184,521)	)	5)	-	7)
Начисленная амортизация	-	(343,039)	(214,842)	(43,862)	(39,902)	(76,750)	-	(718,395)
Убытки от обесценения	-	(39,644)	169,591	-	-	53	-	130,
		1,13				0	-	476
Выбытия	-	4	71,457	502	11,301	43,33	-	127,7
Амортизация по обесцененным основным средствам	-	-	-	-	-	2	-	26
Остаток на 31 декабря 2012	-	(7,328)	(2,478)	-	-	-	-	(9,806)
	-	(3,017,546)	(5,757,693)	(1,227,881)	(601,623)	(778,183)	-	(11,382,926)
Чистая балансовая стоимость								
		4,605,19				650,68		14,256,8
На 1 января 2011	220,162	5	5,294,296	585,891	96,412	1	2,804,240	77
На 31 декабря 2011	220,538	4,575,378	5,716,723	566,568	202,609	793,782	3,585,177	15,660,775
На 31 декабря 2012	226,349	4,172,798	6,820,953	536,963	405,546	787,659	4,070,637	17,020,905

Объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 147,075 тыс. руб. на 31 декабря 2012 года (183,796 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года), являются объектами финансовой аренды, включенными в группу «Машины и оборудование».

15 Нематериальные активы

тыс. руб.	Патенты, лицензии и прочие НМА	Расходы на исследования и разработки	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2011	200,245	312,517	512,762
Поступления	20,718	152,750	173,468
Выбытия	(22,633)	(47,303)	(69,936)
Остаток на 31 декабря 2011	198,330	417,964	616,294
Поступления	20,621	109,867	130,488
Перевод в состав НЗС	-	(255,514)	(255,514)
Выбытия	(2,426)	-	(2,426)
Остаток на 31 декабря 2012	216,525	272,317	488,842
Амортизация			
Остаток на 1 января 2011	(36,102)	(42,527)	(78,629)
Начисленная амортизация	(41,326)	(32,669)	(73,995)
Выбытия	22,633	-	22,633
Остаток на 31 декабря 2011	(54,795)	(75,196)	(129,991)
Начисленная амортизация	(12,134)	(31,333)	(43,467)
Выбытия	1,811	-	1,811
Остаток на 31 декабря 2012	(65,118)	(106,529)	(171,647)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2011	164,143	269,990	434,133
На 31 декабря 2011	143,535	342,768	486,303
На 31 декабря 2012	151,407	165,788	317,195

16 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представлены следующим образом:

	2012		2011		2010	
	Доля владения, %	Сумма инвестиций, тыс. руб.	Доля владения, %	Сумма инвестиций, тыс. руб.	Доля владения, %	Сумма инвестиций, тыс. руб.
Внеоборотные						
ЗАО «ТВЭЛ-Строй»	24,98%	2,498	16,65%	1,665	16,65%	1,665
ООО «ЭПОС»	0,00%	-	53,46%	16,830	53,46%	16,868
ЗАО «ТВЭЛ-Инвест»	0,00%	-	15,46%	23,005	15,46%	23,005
ЗАО «МАКС»	0,00%	-	0,72%	10,789	1,08%	10,789
Акции прочих компаний	-	18,002	-	117,220	-	146,368
Обесценение	-	(16,868)	-	(115,677)	-	(115,677)
	-	3,632	-	53,832	-	83,018

17 Займы выданные

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Внеоборотные			
Займы, выданные сотрудникам	43,127	15,734	30,013
Займы, выданные сторонним компаниям	9,622	1,482	1,734
Векселя полученные	64,984	64,984	64,984
Резерв под обесценение векселей	(64,984)	(64,984)	(64,984)
	52,749	17,216	31,747
Оборотные			
Займы, выданные сотрудникам	22,682	19,544	10,756
Займы, выданные связанным сторонам	1,000,304	955,073	121,297
	1,022,986	974,617	132,053

Займы, выданные сотрудникам, представляют собой денежные средства, предоставленные сотрудникам на покупку квартир в рассрочку. Все займы, являются беспроцентными. В консолидированной финансовой отчетности данные займы отражены по амортизированной стоимости. Эффективная ставка процента составила от 8,25-16% годовых. Срок окончательного платежа по займам 2013-2028 год. Эффект от дисконтирования беспроцентных займов представлен в Примечании 11.

Займы, выданные сторонним компаниям являются краткосрочными и предоставлены по рыночным ставкам.

Займы связанным сторонам выданы на рыночных условиях и подлежат погашению в январе-феврале 2013 года.

18 Долгосрочная дебиторская задолженность

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	9,624	-	1,535
Авансы выданные	-	-	1,633
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	-	-	906
Прочая дебиторская задолженность	-	4,382	-
	9,624	4,382	4,074

19 Запасы

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Сырье и основные материалы	2,548,363	2,439,971	2,530,109
Готовая продукция - ядерное топливо	210,425	18,033	-
Незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	3,375,370	3,692,880	4,020,963
Прочие материалы	1,099,934	1,046,339	845,829
Полуфабрикаты и комплектующие	43,663	19,145	72,800
Незавершенное производство - прочее	23,557	114,958	78,879
Готовая продукция - прочая	181,854	219,374	146,939
Топливо	20,251	22,907	834
Готовая продукция - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	83,375	24,936	42,564
	7,586,792	7,598,543	7,738,917
Резерв под незавершенное производство	-	-	(190,761)
Резерв под сырье и основные материалы	(18,943)	-	-
Резерв под прочие материалы	(3,302)	(7,244)	(23,134)
Резерв под полуфабрикаты и комплектующие - прочие	-	-	(2,898)
Резерв под готовую продукцию	-	(6,982)	-
Резерв под готовую продукцию - прочую	-	-	(11,797)
	7,564,547	7,584,317	7,510,327

Информация о восстановлении убытков от обесценения запасов представлена в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 Группа приняла на переработку материалы для производства ядерного топлива на сумму 12 539 тыс. рублей (на 31 декабря 2011: 11 553 тыс. рублей), а также материалы на ответственное хранение на сумму 5 888 тыс. руб. (на 31 декабря 2011: 3 568 тыс. руб.). Так как право собственности на материалы к Группе не перешло, данные материалы не учтены в отчете о финансовом положении.

Материалы, принятые в переработку получены от связанных сторон, контролируемых ГК «Росатом».

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2012	2011	2010
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	3,063,540	2,367,750	2,178,864
Авансы поставщикам	574,879	177,919	641,816
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	276,298	261,690	622,910
Прочая дебиторская задолженность	358,170	323,418	460,394
	4,272,887	3,130,777	3,903,984
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(14,627)	(16,226)	-
Резерв под авансы поставщикам	(275)	(1)	(282)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(22,108)	(17,409)	(114,163)
	4,235,877	3,097,141	3,789,539

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

21 Денежные средства и их эквиваленты

	2012	2011	2010
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства в кассе	828	849	750
Денежные средства на счетах в банках	797,906	973,958	528,467
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	-	300,000	200,000
Аккредитивы со сроком до 3-х месяцев	348	369	367
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	799,082	1,275,176	729,584

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 29.

22 Акционерный капитал

тыс. шт.	Обыкновенные акции		
	2012	2011	2010
Номинальная стоимость акции (в рублях)	1,000	1,000	1,000
В обращении на начало года, штук	1,420,779	1,392,899	1,392,899
Оплачено, штук	94,393	27,880	-
В обращении на конец года, полностью оплаченные, штук	1,515,172	1,420,779	1,392,899
Историческая стоимость (тыс. руб.)	1,515,172	1,420,779	1,392,899
Списание увеличения Акционерного капитала	(1,328,046)	(1,328,046)	(1,328,046)
Эффект гиперинфляции до 31 декабря 2002 года (тыс. руб.)	93,223	93,223	93,223
Признание увеличения Акционерного капитала	-	37,790	27,880
Балансовая стоимость (тыс. руб.)	280,349	223,746	185,956

Уставный капитал Группы разделен на 1,515,172 штук обыкновенных акций. Номинальная стоимость одной акции – 1,000 рублей (балансовая стоимость 185 рублей). Все акции Группы выпущены в бездокументарной форме. Все акции оплачены полностью.

На дату перехода на МСФО было произведено списание увеличения номинальной стоимости акций за счет резерва переоценки основных фондов и средств фонда накопления, начисленных по российским правилам бухгалтерского учета. Корректировка номинальной стоимости акций на эффект влияния инфляции связана с тем, что до 31 декабря 2002 года экономики Российской Федерации была гиперинфляционной.

В течение 2010- 2012 годов произведены дополнительные эмиссии акций в сумме 122,273 тыс. руб. (122,273 обыкновенных акций), получен эмиссионный доход в сумме 1,364,692 тыс. руб.

В течение 2012 и 2011 годов дивиденды Группой не выплачивались.

23 Доходы будущих периодов

В составе доходов будущих периодов преимущественно учтена стоимость следующих активов, приобретенных за счет средств различных государственных программ безвозмездного целевого финансирования:

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Долгосрочные			
Основные средства	869,128	464,021	632,904
Прочее	47,615	34,463	34,217
	916,743	498,484	667,121
Краткосрочные			
Основные средства	302,370	580,180	433,395
Прочее	269	927	8,633

<u>302,639</u>	<u>581,107</u>	<u>442,028</u>
<u>1,219,382</u>	<u>1,079,591</u>	<u>1,109,149</u>

24 Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2012			2011		
	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей
Менее одного года	44,184	13,184	31,000	74,358	18,063	56,295
От 1 до 5 лет	107,813	22,955	84,858	135,630	33,845	101,785
Более 5 лет	11,372	1,306	10,066	27,739	3,600	24,139
	<u>163,369</u>	<u>37,445</u>	<u>125,924</u>	<u>237,727</u>	<u>55,508</u>	<u>182,219</u>

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Задолженность перед поставщиками	637,993	243,609	270,278
Прочая кредиторская задолженность	293,644	65,774	165,989
Авансы полученные	22,395	908,922	964,393
Задолженность по НДС	25,471	39,157	38,927
Задолженность по прочим налогам	290,893	284,731	220,702
Задолженность перед персоналом	683,144	569,708	442,654
	<u>1,953,540</u>	<u>2,111,901</u>	<u>2,102,943</u>

26 Вознаграждения работникам

Программа пенсионных и прочих долгосрочных выплат Группы включает планы профессионального пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Пенсионные планы предусматривают пожизненные ежемесячные пенсионные выплаты или единовременные выплаты, производимые по окончании трудовой деятельности, или оба вида выплат.

Группа также осуществляет другие долгосрочные выплаты, включая выплаты в случае смерти, связанной с профессиональной деятельностью, выплаты в случае смерти пенсионера и пенсии по инвалидности в рамках плана с установленными выплатами.

Все пенсионные планы являются нефондированными. Вышеописанные планы предусматривают выплату пенсий по старости. Пенсия по старости начисляется в случае соответствия работника критериям для начисления пенсии по старости по законодательству.

Значительное число сотрудников имеют право на досрочную пенсию в соответствии с пенсионным законодательством и порядком начисления досрочной трудовой пенсии.

Группа также оказывает материальную помощь в рамках плана с установленными выплатами. Помощь оказывается пенсионерам по старости и инвалидам, которые не получают пенсию по плану профессионального пенсионного обеспечения.

Актuarные допущения

Основные актуарные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	2012	2011	2010
	%	%	%
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7.10	8.00	8.00
Ставка инфляции	5.20	5.20	5.70
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	7.30	7.30	7.81
Рост величины ежемесячной материальной помощи	5.20	5.20	5.70
Оборачиваемость персонала	Распределение вероятностей в зависимости от возраста		
Пенсионный возраст	Распределение вероятностей: средний пенсионный возраст 60/57 для мужчин/женщин		
Смертность	Таблица смертности населения России (1998 г.), скорректированная на 30% для работников и на 70% для пенсионеров		

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2012	2011	2010
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	951,739	924,588	952,771
Стоимость услуг текущего периода	13,989	47,058	16,401
Затраты на проценты	75,865	69,607	60,001
Актуарная прибыль или убыток	56,149	329,965	(5,501)
Выплаты по программе	(20,837)	(156,048)	(91,319)
Секвестр или окончательный расчет по плану	-	(263,431)	(7,765)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1,076,905	951,739	924,588

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

тыс. руб.	2012	2011
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	13,989	47,058
Проценты по обязательству	75,865	69,607
Секвестр или окончательный расчет по плану	-	(263,431)
	89,854	(146,766)

Актuarные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

тыс. руб.	2012	2011
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	(556,716)	(292,744)
Признано в течение отчетного года	(44,918)	(263,972)
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	(601,634)	(556,716)

Накопленная сумма актуарных прибылей и убытков, признанная в составе прочего совокупного дохода

тыс. руб.	2012	2011
Совокупный размер актуарных (прибылей) и убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода	601,634	556,716

27 Долгосрочные резервы

	Резерв по ВЭ основных средств	Резерв на рекультиви- цию нарушенны х земель и РЗТ	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	962,538	12,663	975,201
Амортизация дисконта	56,584	11,070	67,654
Использование	(800)	-	(800)
Изменения в оценке разделения обязательств	105,879	-	105,879
Прочие изменения в оценке обязательств	(81,426)	(9,658)	(91,084)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1,042,775	14,075	1,056,850
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(4,752)	(442)	(5,194)
Амортизация дисконта	(30,639)	(12,219)	(42,858)
Прочие изменения в оценке обязательств	23,795	20,104	43,899
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,031,179	21,518	1,052,697

Резервы по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязненных территорий

Для оценки резерва использовалась информация о прогнозных величинах расходов по предприятиям атомной отрасли Российской Федерации, рыночные данные о стоимости отдельных видов работ, а также опыт прошлых лет, накопленный Группой в данной области. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета резерва.

При расчете необходимых затрат по выводу из эксплуатации объектов основных средств, руководство Группы исходило из особенностей жизненного цикла объектов использования атомной энергии, а также из положений Федерального закона № 190-ФЗ следующим образом:

- Сумма оценочного резерва основана на жизненном цикле объектов использования атомной энергии и рассчитана в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов только в части, имеющей отношение к периоду с даты вступления в силу Федерального закона №190-ФЗ до даты планируемого начала вывода из эксплуатации объектов основных средств.
- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей

отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона №190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму оценочных резервов.

Изменения в долгосрочных резервах преимущественно связаны с оценкой разделения обязательств между государством и Группой и были вызваны: уточнением некоторых исходных данных (например, были уточнены тарифы на транспортировку и захоронение, уровень загрязненности зданий и т.д.), трактовкой обязательств, связанных с объектами, находящимися в федеральной собственности, пунктами хранения и реабилитацией загрязненных территорий, а также уточнением дат ввода в эксплуатацию и ожидаемого начала циклов вывода объектов.

В составе статьи «прочие изменения в оценке обязательств» расшифровки движения резервов отражены изменения оценок будущих денежных потоков (стоимости некоторых работ, а также изменения ставки дисконтирования).

Резерв на рекультивацию земель

Затраты на рекультивацию земель Группа понесет в будущих периодах. Текущая стоимость этих обязательств в размере 14,075 тыс. руб. отражена в составе долгосрочных резервов. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать каковы будут точные его требования в отношении восстановления таких объектов. Группа регулярно оценивает стоимость рекультивации исходя из текущих требований законодательства, однако существует вероятность, что в будущем могут потребоваться существенные корректировки суммы резерва.

28 Прибыль на акцию

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Чистая прибыль за год	960,525	1,536,993
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения прибыли на акцию	1,478,006	1,420,779
Базовая и разводненная прибыль на акцию	0,65	1,08

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

29 Финансовые инструменты

(а) Кредитный риск

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,632	53,832	83,019
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	16	10,016
Займы выданные	1,075,735	991,833	163,800
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	9,624	-	1,535

Текущая торговая дебиторская задолженность	3,048,913	2,351,524	2,178,864
Текущая прочая дебиторская задолженность	336,062	306,009	346,231
Денежные средства и их эквиваленты	799,082	1,275,176	729,584
	5,318,079	5,012,025	3,627,212

Убытки от обесценения

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Сальдо на 1 января	(33,636)	(114,445)	(98,664)
Сумма восстановленного/ (созданного) резерва	(3,374)	80,809	(15,781)
Сальдо на 31 декабря	(37,010)	(33,636)	(114,445)

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Срок погашения				
	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
2012					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	931 637	931 637	-	-	-
	931 637	931 637	-	-	-
2011					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	309 383	309 383	-	-	-
	309 383	309 383	-	-	-
2010					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	436 267	436 267	-	-	-

<u>436 267</u>	<u>436 267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
----------------	----------------	----------	----------	----------

Информация о сроках погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 24.

(в) Валютный риск

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс.руб.	Долл. США 2 012	Евро 2 012	Долл. США 2 011	Евро 2 011	Долл. США 2 010	Евро 2 010
Оборотные активы						
Дебиторская задолженность	-	548,089	7,811	-	9,574	1,148,355
Денежные средства и их эквиваленты	37,990	201,965	27,561	26,126	66,819	161,985
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	-	(20,385)	-	-	-	(274,812)
Нетто-величина риска	37,990	729,669	35,372	26,126	76,393	1,035,528

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Руб.	1 доллар США	1 евро
2012	30.3727	40.2286
2011	32.1961	41.6714
2010	30.4769	40.3331

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 5% по отношению к следующим валютам по состоянию на конец года увеличило/ (уменьшило) бы величину прибыли за период и капитал на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	Собственный капитал тыс.руб.	Прибыль/ (убыток) тыс.руб.
2012		
Доллары США	1,519	1,899
Евро	29,187	36,484
2011		
Доллары США	1,415	1,769
Евро	1,045	1,306
2010		
Доллары США	3,056	3,820
Евро	41,421	51,776

Ослабление курса рубля на 5% по отношению к указанным выше валютам по состоянию на конец года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(г) Процентный риск

На 31 декабря 2012 и 2011 года структура процентных финансовых инструментов Группы представлена только финансовыми обязательствами с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

30 Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2012 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(б) Гарантии и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года Группой были выданы поручительства на сумму 393 570 тыс. руб. и 393 570 тыс. руб. соответственно (поручительства за связанную сторону ОАО «ТВЭЛ»).

(в) Гарантийные обязательства

Контракты на реализацию ядерного топлива и ураносодержащих материалов предусматривают гарантийные обязательства Группы в отношении поставляемой продукции. В 2012 году и в предшествующие периоды к Группе не предъявлялись требования о возмещении ущерба в рамках гарантийных обязательств. В связи с вышесказанным, а также в связи с тем, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод, резерв по гарантийным обязательствам не начисляется.

(г) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

31 Сделки между связанными сторонами и дочерними предприятиями

(а) Контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа является дочерним обществом ОАО «ТВЭЛ». ОАО «ТВЭЛ» готовит консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2012 и 2011 годы составила 88,655 тыс. рублей и 78,735 тыс. рублей соответственно. Сумма вознаграждения, выплаченная в 2012 году членам совета директоров, составляет 3 282 тыс. рублей.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

- Компании, контролируемые ГК «Росатом» (ГКР);
- Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица (Прочие).

(i) Выручка

Группа реализует товары и услуги следующим связанным сторонам:

тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2012	2011	2012	2011
<u>Продажа товаров, работ, услуг:</u>				
Компании, контролируемые ГК Росатом (ГКР)	6,322,488	6,991,033	2,439,752	1,748,535
Прочие компании, находящиеся под контролем государства и прочие связанные компании и физические лица	-	22,877	3,706	4,069
	6,322,488	7,013,910	2,443,458	1,752,604
<u>Прочие доходы</u>	301,717	57,162	-	-
	6,624,205	7,071,072	2,443,458	1,752,604

(ii) Расходы

тыс. руб.	Сумма сделки 2012	Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 2012	Остаток по расчетам 2011
<u>Приобретение товаров, работ, услуг:</u>				
Компании, контролируемые ГК Росатом (ГКР)	(767,731)	(1,447,017)	(136,264)	(876,681)
Прочие компании, находящиеся под контролем государства и прочие связанные компании и физические лица	-	(248,568)	(5,518)	(571)
	<u>(767,731)</u>	<u>(1,695,585)</u>	<u>(141,782)</u>	<u>(877,252)</u>
<u>Прочие Расходы</u>	<u>(909,294)</u>	<u>(4,572)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(1,677,025)</u>	<u>(1,700,157)</u>	<u>(141,782)</u>	<u>(877,252)</u>

(iii) Займы

тыс. руб.	Сумма займа 2012	Сумма займа 2011	Остаток по расчетам 2012	Остаток по расчетам 2011
<u>Займы выданные:</u>				
Компании, контролируемые ГК Росатом (ГКР)	1,000,000	950,000	1,000,300	955,073
Всего	<u>1,000,000</u>	<u>950,000</u>	<u>1,000,300</u>	<u>955,073</u>

32 Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2012 сумма обязательств по выполнению строительных и монтажных работ составляет 312 086 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 260 495 тыс. руб.)

33 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на финансовую отчетность или деятельность Группы нет.