

ПАО «МСЗ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

**ООО «Институт независимых
социально-экономических исследований»
(ИНСЭИ)**

**Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности,
составленной
по международным стандартам,
публичного акционерного общества
«Машиностроительный завод»
за 2015 год**

г. Санкт-Петербург
2016 год



Общество с ограниченной ответственностью
«ИНСТИТУТ НЕЗАВИСИМЫХ
СОЦИАЛЬНО – ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ»
Член саморегулируемой организации аудиторов –
НП «Аудиторская Палата России» ОРНЗ 10301002200

ул. Ординарная, д. 5 оф. 2
Санкт – Петербург 197136
тел.: (812) 232-84-54
факс: (812) 498-13-44
e-mail: audit@insei.ru

Аудиторское заключение

Акционерам публичного акционерного общества «Машиностроительный завод».

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Машиностроительный завод».

Основное государственное регистрационный номер: 1025007111491.

Запись в единый государственный реестр юридических лиц внесена 10.11.2002г.
Инспекцией МНС России по г.Электростали Московской области.

Место нахождения: Российская Федерация, г. Электросталь Московской области.

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «Институт независимых социально-экономических исследований» (ООО «ИНСЭИ») с местом нахождения: 197136, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Ординарная, д. 5, оф. 2.

ООО «ИНСЭИ» зарегистрировано распоряжением главы администрации Центрального района г. Санкт-Петербурга №627 от 4 октября 1990 г. Свидетельство о государственной регистрации ООО «ИНСЭИ» № 29 от 21 марта 1995 г. выдано администрацией Центрального района мэрии Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027809226213 от 3 декабря 2002 г., выдано инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Центральному району г. Санкт-Петербурга.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 493 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10301002200.



Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Машиностроительный завод» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета и прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.



Общество с ограниченной ответственностью
«ИНСТИТУТ НЕЗАВИСИМЫХ
СОЦИАЛЬНО – ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ»
Член саморегулируемой организации аудиторов –
НП «Аудиторская Палата России» ОРНЗ 10301002200

ул. Ординарная, д. 5 оф. 2
Санкт – Петербург 197136
тел.: (812) 232-84-54
факс: (812) 498-13-44
e-mail: audit@insei.ru

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Машиностроительный завод» по состоянию на 31 декабря 2015 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «ИНСЭИ»

С.Н. Никитин

**Заместитель директора департамента
аудита ООО «ИНСЭИ»**

И. В. Кострова

«28» апреля 2016 г.

	Приме- чание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	19 984 824	20 542 229
Нематериальные активы	12	168 742	303 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	2 643	3 819
Займы выданные	14	96 205	112 917
Долгосрочная дебиторская задолженность	15	165 048	1 171
Отложенные налоговые активы	10	10 574	10 796
Прочие внеоборотные активы		13 921	15 780
Итого внеоборотных активов		20 441 957	20 989 825
Оборотные активы			
Запасы	16	8 842 955	11 492 741
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		15	15
Займы выданные и депозиты, краткосрочные	14	13 118 556	5 470 199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	4 764 885	5 372 770
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		147 469	7 980
Прочие оборотные активы		631	1 769
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 901 891	4 377 447
Итого оборотных активов		28 776 402	26 722 921
Итого активов		49 218 359	47 712 746

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	19		
Акции		386 223	351 446
Эмиссионный доход		3 640 056	2 830 100
Резервы		(465 417)	(450 229)
Нераспределенная прибыль		35 599 598	30 564 847
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		39 160 460	33 296 164
Итого собственного капитала		39 160 460	33 296 164
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	8	699 528	654 949
Резервы, долгосрочные	20	1 965 744	2 591 025
Отложенные налоговые обязательства	10	1 031 509	978 068
Доходы будущих периодов	21	1 023 762	1 311 506
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	22	23 327	37 931
Кредиторская задолженность	24	76 243	56 035
Итого долгосрочных обязательств		4 820 113	5 629 514
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	4 603 707	7 777 428
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	22	14 604	25 020
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		4 215	728 804
Доходы будущих периодов	21	451 926	255 816
Резервы		163 334	-
Итого краткосрочных обязательств		5 237 786	8 787 068
Итого обязательств		10 057 899	14 416 582
Итого собственного капитала и обязательств		49 218 359	47 712 746

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МСЗ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	6	22 501 001	20 547 356
Материальные затраты		(8 086 285)	(8 781 031)
Вознаграждения работникам		(4 847 639)	(4 693 985)
Амортизация		(2 071 033)	(1 589 129)
Прочие доходы/затраты	7 (а)	(1 380 401)	(450 776)
Прочие операционные доходы	7 (б)	554 330	433 635
Прочие операционные расходы	7 (в)	(1 250 038)	(804 411)
Результаты операционной деятельности		5 419 935	4 661 659
Финансовые доходы	7 (г)	1 684 723	1 238 951
Финансовые расходы	7 (г)	(403 897)	(190 678)
Прибыль до налогообложения		6 700 761	5 709 932
Расход по налогу на прибыль	9	(1 666 010)	(996 891)
Прибыль за год		5 034 751	4 713 041
Прочий совокупный доход / (расход)			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	8	(18 985)	95 756
Отложенный налог по актуарной прибыли и убыткам по пенсионным планам с установленными выплатами		3 797	(19 151)
Общий совокупный доход за год		5 019 563	4 789 646

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2016 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Главный бухгалтер

 Седельников О.Л.

 Розанова С.С.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	При- мечани е	За год, закончившийс я 31 декабря 2015 года	За год, закончившийс я 31 декабря 2014 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный период		5 034 751	5 709 932
Корректировки:			
Амортизация		2 071 132	1 589 129
Убыток от выбытия и обесценения основных средств		221 059	242 084
(Прибыль)/Убыток от списания НМА и прочих активов		59 643	(30 530)
Прибыль от выбытия инвестиций		41 788	1 908
Доля в прибыли ассоциированных компаний		-	-
Доходы от секвестра по пенсионным планам		-	-
Финансовые доходы	7	(1 597 349)	(813 774)
Финансовые расходы	7	318 249	122 295
Прочие начисления процентов по пенсионным обязательствам		85 143	68 383
Изменения в резерве		142 008	200 796
Убыток от обесценения активов		802	(22 242)
Убыток/(Прибыль) от курсовой разницы		(46 997)	(425 177)
Прочие операционные доходы/расходы		(75 014)	(16 671)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		6 255 215	6 626 132
Изменение запасов		2 710 860	(1 778 671)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		387 899	(701 355)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 145 540)	73 028
Изменение правительственных субсидий с отложенным признанием		-	382 000
Изменения в прочих внеоборотных и оборотных активах		-	-
Изменение обязательств по вознаграждению работникам		(56 052)	(71 611)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		8 152 382	4 529 523
Налог на прибыль уплаченный		(2 468 960)	(595 870)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, нетто		5 683 422	3 933 653

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	При- мечан ие	За год, закончивши йся 31 декабря 2015 года	За год, закончивши йся 31 декабря 2014 года
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Полученные дивиденды		-	2 646
Проценты полученные		1 588 515	800 067
Приобретение основных средств		(2 589 337)	(4 217 280)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		6 425 701	11 743 000
Поступления от выбытия основных средств		54 948	1 604 570
Поступления от выбытия прочих инвестиций		-	12 712
Заемные средства, предоставленные другим организациям		(14 050 000)	(13 734 643)
Приобретение нематериальных активов		(97 429)	(276 611)
Поступления от выбытия нематериальных активов		(1 399)	224 031
Приобретение инвестиций		-	(19 817)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(8 669 001)	(3 861 325)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выпуска акций		543 828	449 986
Погашение обязательств по финансовой аренде (включая проценты)		(33 807)	(37 817)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности, нетто		510 021	412 169
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 475 558)	484 497
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	4 377 447	3 892 950
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	1 901 889	4 377 447

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервы (актуарные прибыли / убытки по пенсионным планам)	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 года	323 470	2 407 225	(526 834)	25 851 806	28 055 667
Общая совокупная прибыль за год					
Прибыль за отчетный год	-	-		4 713 041	4 713 041
Прочая совокупная прибыль за год					
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	76 605	-	76 605
Итого прочего совокупного дохода	-	-	76 605	-	76 605
Итого общая совокупная прибыль за год	-	-	76 605	4 713 041	4 789 646
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций	27 976	422 875	-	-	450 851
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	27 976	422 875	-	-	450 851
Остаток на 31 декабря 2014 года	351 446	2 830 100	(450 229)	30 564 847	33 296 164

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервы (актуарные прибыли / убытки по пенсионным планам)	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2015 года	351 446	2 830 100	(450 229)	30 564 847	33 296 164
Общая совокупная прибыль за год					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	5 034 751	5 034 751
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	(15 188)	-	(15 188)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(15 188)	-	(15 188)
Итого общая совокупная прибыль за год	-	-	(15 188)	5 034 751	5 019 563
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выпуск акций	34 777	809 956	-	-	844 733
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	34 777	809 956	-	-	844 733
Остаток на 31 декабря 2015 года	386 223	3 640 056	(465 417)	35 599 598	39 160 460

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1.	Общие положения.....	15
2.	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16
3.	Основные положения учетной политики.....	17
4.	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	32
5.	Определение справедливой стоимости.....	34
6.	Выручка.....	36
7.	Доходы и расходы.....	36
8.	Обязательства по вознаграждению работникам	38
9.	Расход по налогу на прибыль.....	39
10.	Отложенные налоговые активы и обязательства	40
11.	Основные средства.....	41
12.	Нематериальные активы.....	43
13.	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44
14.	Займы выданные.....	44
15.	Долгосрочная дебиторская задолженность.	44
16.	Запасы.....	44
17.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
18.	Денежные средства и их эквиваленты.....	45
19.	Капитал и резервы.....	46
20.	Долгосрочные резервы.....	46
21.	Доходы будущих периодов.....	48
22.	Обязательства по финансовой аренде.....	48
23.	Краткосрочные резервы.....	49
24.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
25.	Связанные стороны.....	49
26.	Условные обязательства и операционные риски	51
27.	Прибыль на акцию.....	53
28.	Финансовые инструменты и управление рисками	53
29.	События после отчетной даты.....	58

1. Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

ПАО «МСЗ» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее – «Группа») включают российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Структура Группы раскрыта в Примечании 2 (б).

Компания создана в соответствии с Законом Российской Федерации от 3 июля 1991 года №1531-1 «О приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации» и Указом Президента Российской Федерации от 1 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» путем преобразования государственного предприятия «Производственное объединение «Машиностроительный завод» и зарегистрирована Постановлением Администрации г. Электросталь Московской области 17 сентября 1993 года.

В связи с изменениями законодательства в 2014 году в части подразделения юридических лиц на публичные и непубличные и, соответственно, изменения наименований организационно-правовых форм юридических лиц, внеочередным общим собранием акционеров ОАО «МСЗ» от 6 марта 2015 года утверждена новая редакция Устава, которая была зарегистрирована 18 марта 2015 года. В соответствии с ней, полное фирменное наименование Компании – Публичное акционерное общество «Машиностроительный завод», сокращенное фирменное наименование – ПАО «МСЗ».

Компания зарегистрирована по адресу: 144001, Московская область, г.Электросталь, ул.Карла

Маркса, д. 12.

Основным видом деятельности Группы 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.

Деятельность Группы контролируется государством, поскольку Компания входит в структуру топливной компании АО «ТВЭЛ», являющейся топливным подразделением Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом».

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 структура акционеров Группы представлена следующим образом:

Акционеры	Доля, %	
	2015	2014
Акционерное общество «ТВЭЛ»	71.31	77.93
Прочие акционеры	28.69	22.07

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 дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Страна регистрации	Право голосования	
			2015	2014
АО «ЛЮК «Дом отдыха Колонтаево»	Деятельность пансионатов, домов отдыха	Российская Федерация	100%	100%
ООО «МСЗ-МЕХАНИКА»	Производство механического оборудования	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ЭЛЕМАШ-АВТО»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ЭЛЕМАШ-ТЭК»	Производство, передача и распределение тепловой энергии	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ЭЛЕМАШСПЕЦТРАНС»	Деятельность железнодорожного транспорта	Российская Федерация	100%	100%

(в) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной для Компании и всех дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей, если не указано иное.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. 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.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3(г)(iii) – сроки полезного использования нематериальных активов;
- Примечание 3(г)(iii) – сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 10 - отложенные налоговые активы и обязательства;
- Пояснение 16 - Резерв под обесценение запасов;
- Пояснение 28(iv) - Резерв по сомнительным долгам;
- Пояснение 8 - Обязательства по вознаграждениям работникам;
- Пояснения 20, 23 - Резервы;
- Пояснение 22 - Классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 28 – справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, кроме изменений описанных ниже в пункте (а), применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату

приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. 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. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления

общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в индивидуальной финансовой отчетности приобретенной компании.

v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

vi) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(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 соответствующую 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 составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Основные средства

i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую 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, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. 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.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или 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 составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих

экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в составе прибыли или убытка за период. Арендованные активы по договорам финансовой аренды 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 сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|--|------------|
| • Здания и сооружения | 15-60 лет; |
| • Машины и оборудование | 5-30 лет; |
| • Транспортные средства | 3-15 лет; |
| • Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства | 3-15 лет. |

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

(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 рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

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

В конце каждого отчетного года методы амортизации и сроки полезного использования анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

iv) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в

момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции 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, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевыми ценные бумаги и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов:

займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечания 14 и 17).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Неотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа классифицирует непроизводные 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.

(iii) Производные финансовые инструменты

Группа использует определенные инструменты хеджирования, которые включают производные финансовые инструменты хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, которые компенсируют неблагоприятные изменения совокупных денежных потоков от продаж в иностранной валюте. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения признаются в прочем совокупном доходе, а при выбытии производного инструмента переносятся в состав прибыли или убытка за период.

(e) 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 приведения в соответствующее состояние. Себестоимость урановой продукции и товаров при списании формируется по партиям; себестоимость прочих запасов - по принципу средневзвешенной стоимости.

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

i) 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(и) Обесценение

i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, их объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей займов и дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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 этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае

благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(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 каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДС, 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 или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, 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 ЕГДС. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДС, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДС на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. 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. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, 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 прошлых периодах, посредством дисконтирования данной суммы и вычитания справедливой стоимости любых активов плана. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект

применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iv) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали 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. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(v) Выходные пособия

Расходы по выходным пособиям признаются на самую раннюю из следующих дат: когда Группа уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений и когда предприятие признает затраты на реструктуризацию. Если выплата выходных пособий в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, то они дисконтируются.

(л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются 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. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(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.

(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 и отражается в составе операционных расходов отчетного периода. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на удаление/нейтрализацию 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 консолидированной финансовой отчетности раскрыты в Пояснении 20.

(iv) Компенсация затрат

Если ожидается с большой степенью уверенности, что часть обязательств, указанных в Примечаниях 3 м(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 в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что 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. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

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

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается 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) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(н) Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы представлены отдельно от коммерческих и административных расходов в связи с их существенностью и природой возникновения для более полного раскрытия операций Группы. Такие доходы и расходы представлены следующими основными видами: убыток от обесценения внеоборотных активов, гудвилла, прибыль и убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний, расходы на благотворительность, доходы и расходы от сдачи имущества в аренду, прибыли и убытки от реализации прочих активов.

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом 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 распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Определения наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений 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 элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное 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 привлечения заемных средств.

(iii) 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.

(o) 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, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(п) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- 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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих 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.

4. 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 2015 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 (IFRS 9) «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФСО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа еще не проанализировала влияние этих изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа еще не проанализировала вероятное влияние данного стандарта на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа еще не проанализировала влияние этих изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
 - «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
 - «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
 - «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
 - «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
 - Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

5. 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 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) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости основных средств применяется, где это возможно, рыночный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты или затратный подход.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в рамках сделки по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода многопериодной модели избыточного дохода (MEEM), который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, 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.

(г) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе

соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия котировок по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(д) 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. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(е) Непроизводные финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость производных 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.

6. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от реализации прочих услуг	542 333	7 401 906
Выручка от реализации ядерного топлива	7 873 829	7 338 651
Выручка от реализации ураносодержащей продукции / товаров	12 742 740	4 134 372
Реализация услуг по выполнению НИОКР	1 173 297	1 241 257
Выручка от реализации оборудования	13 498	143 570
Выручка от реализации прочей продукции	155 304	287 600
	22 501 001	20 547 356

7. Доходы и расходы

(а) Прочие доходы/расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Изменение НЗП, готовой продукции, товаров для перепродажи и товаров отгруженных	(262 099)	871 106
Налоги, кроме налога на прибыль	(286 918)	(297 306)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(165 818)	(194 594)
Расходы на охрану	(194 034)	(185 688)
Арендные расходы	(29 477)	(143 711)
Страхование	(105 156)	(130 544)
Консультационные услуги	(82 196)	(75 972)
Услуги связи	(40 848)	-
Коммунальные услуги	(42 282)	-
Расходы на НИОКР	-	(8 357)
Прочие	(171 573)	(285 710)
	(1 380 401)	(450 776)

(б) Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Доход от сдачи в аренду	169 253	172 502
Доход от финансирования международными организациями	40 088	54 747
Доходы от субсидий, полученных от ГК Росатом	62 749	52 876
Прибыль/(убыток) от реализации основных средств	-	23 964
Восстановление убытка от обесценения запасов	-	22 242
Доходы от реализации НМА	-	18 781
Доходы от безвозмездно полученных активов	75 013	16 663
Доход от реализации прочих активов	60 021	11 749
Доходы от прочего целевого финансирования	-	18
Прочие доходы	147 206	60 093
	554 330	433 635

(в) Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Убыток от обесценения основных средств	(149 951)	(266 048)
Убыток от реализации основных средств	(71 108)	-
Убыток от реализации нематериальных активов	(119 664)	-
Расходы на резерв по судебным разбирательствам	(163 334)	-
Амортизация основных средств	(99)	(201 116)
Социальные расходы	(134 069)	(64 982)
Арендные расходы	(61 871)	(48 765)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(24 000)	(7 689)
Расходы на благотворительность	(7 484)	(4 397)
Прибыли и убытки прошлых лет	-	(3 089)
Прибыль/(убыток) реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(41 788)	(1 908)
Убыток от обесценения запасов	(802)	-
Прочие расходы	(475 868)	(206 417)
	(1 250 038)	(804 411)

(г) Нетто-величина финансовых доходов (расходов)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Процентные доходы по выданным займам	1 281 442	506 685
Прибыль от курсовой разницы	307 035	425 177
Процентный доход по банковским депозитам	46 997	293 382
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	40 377	-
Амортизация дисконта по выданным займам	8 834	10 800
Доходы от участия в других организациях	38	2 907
	1 684 723	1 238 951
Амортизация дисконта по резервам по выводу из эксплуатации объектов основных средств и по рекультивации нарушенных земель	(306 605)	(100 903)
Амортизация дисконта по резервам по обращению с прочими радиоактивными отходами	(1 681)	-
Проценты по пенсионным обязательствам	(85 143)	(68 383)
Процентный расход по финансовой аренде	(8 787)	(13 108)
Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(5 929)
Дисконт по займам выданным	-	(1 389)
Проценты за пользование заемными средствами	(1 681)	(966)
	(403 897)	(190 678)
	1 280 826	1 048 273

8. Обязательства по вознаграждению работникам

В Группе действует программа пенсионных и прочих долгосрочных выплат сотрудникам.

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 не фондируемыми. Выше описанные 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, инвалидам, которые не получают пенсию по плану профессионального пенсионного обеспечения.

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
	%	%
Ставка дисконтирования на 31 декабря	13	7,10
Ставка инфляции	5,7	11,4
Рост назначаемых пенсий (до начала выплат)	7,8	7,30
Рост величины ежемесячной материальной помощи	4	5,2
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	

а) Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	654 949	754 154
Стоимость услуг текущего периода	9 508	21 530
Затраты на проценты	85 143	68 383
Актуарная прибыль или убыток	18 985	(95 756)
Выплаты по программе	(69 057)	(96 390)
Секвестр или окончательный расчет по плану	-	3 028
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	699 528	654 949

б) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	9 508	21 530
Проценты по обязательству	85 143	68 383
Секвестр или окончательный расчет по плану	-	3 028
	94 651	92 941

с) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	450 229	526 834
Признано в течение отчетного года	15 188	(76 605)
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	465 417	450 229

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Совокупный размер актуарных (прибылей) и убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода	465 417	450 229

9. Расход по налогу на прибыль

а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

В 2014 и 2015 годах применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2015	2014
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	1 595 440	1 170 422
Недоначислено в предшествующие годы	13 110	2 900
	1 608 550	1 173 322
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	57 460	(176 431)
	1 666 010	996 891

б) Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2015		2014	
Прибыль до налогообложения	6 700 761	100%	5 709 932	100%
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1 340 152	20%	1 141 986	20%
Влияние:				
Невычитаемые расходы	312 748	5%	(147 995)	(2,6%)
Недоначислено в предыдущие года	13 110		2 900	0,05%
Текущий налог на прибыль	1 666 010	25%	996 891	17,5%

10. Отложенные налоговые активы и обязательства**а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:**

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	-	20	(1 177 530)	(1 517 084)	(1 177 530)	(1 517 064)
Нематериальные активы	22 050	3 253	-	-	22 050	3 253
Запасы	-	274	(612 575)	(592 605)	(612 575)	(592 331)
Займы выданные	100 728	115 990	-	-	100 728	115 990
Дебиторская задолженность	31 858	29 277	(317)	-	31 541	29 277
Резервы	366 347	462 301	-	-	366 347	462 301
Прочие обязательства	7 156	5 351	-	-	7 156	5 351
Обязательства по вознаграждению работников	139 906	130 990	-	-	139 906	130 990
Торговая и прочая кредиторская задолженность	101 490	394 961	(48)	-	101 442	394 961
Налоговые активы / (обязательства)	769 535	1 142 417	(1 790 470)	(2 109 689)	(1 020 935)	(967 272)
Зачет налога	(758 961)	(1 131 621)	758 961	1 131 621	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	10 574	10 796	(1 031 509)	(978 068)	(1 020 935)	(967 272)

б) Движение отложенных налогов в течение года

	2015	2014
На начало отчетного периода	(967 272)	(1 124 552)
Признаны в составе прибыли или убытка	(57 460)	176 431
Признаны в составе прочего совокупного дохода	3 797	(19 151)
На конец отчетного периода	(1 020 935)	(967 272)

11. Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Сооружени я и передаточ- ные устройства	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная или условно- первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2014	226 449	9 024 762	15 217 743	1 818 291	1 037 289	1 042 278	4 505 400	32 872 212
Поступления		4 605 837 (2 846)	1 740 030	142 758	12 840	36 709	3 131 685	9 669 859
Выбытия	(651)	738)	(1 870 324)	(16 285)	(24 074)	(80 341)	(1 543 186)	(6 381 599)
Ввод в эксплуатацию	-	7 880	848 825	4 232	-	-	(860 937)	-
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	(385 257)	(35 203)	(3 604)	(209 902)	699	114 792	(518 475)
Остаток на 31 декабря 2014	225 798	10 406 483	15 901 071	1 945 392	816 153	999 345	5 347 754	35 641 997
Остаток на 1 января 2015	225 798	10 406 483	15 901 071	1 945 392	816 153	999 345	5 347 754	35 641 997
Поступления	-	110 (1 532)	771 087	62	7 480	35 929	2 197 890	3 012 558
Выбытия	(511)	170)	(413 436)	(1 665)	(21 055)	(25 302)	(21 407)	(2 015 546)
Ввод в эксплуатацию	24 278	1 078 601	2 453 594	44 037	4 454	23 058	(3 628 022)	-
Обесценение/ (восстановление обесценения)	-	(235 629)	(423 806)	(4 286)	151 547	(162)	7 085	(505 251)
Остаток на 31 декабря 2015	249 565	9 717 396	18 288 510	1 983 540	958 579	1 032 868	3 903 300	36 133 758

	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Сооруже- ния и передаточ- ные устройства	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения								
Остаток на 1 января 2014	-	(3 353 031)	(7 933 177)	(1 269 167)	(645 623)	(767 913)	-	(13 968 911)
Начисленная амортизация	-	(207 124)	(1 493 894)	(52 737)	(40 915)	(79 715)	-	(1 874 385)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	185 611	36 281	1 535	29 530	(530)	-	252 427
Выбытие	-	5 655	404 999	9 914	23 309	47 224	-	491 101
Остаток на 31 декабря 2014	-	(3 368 889)	(8 985 791)	(1 310 455)	(633 699)	(800 934)	-	(15 099 768)
Остаток на 1 января 2015	-	(3 368 889)	(8 985 791)	(1 310 455)	(633 699)	(800 934)	-	(15 099 768)
Начисленная амортизация	-	(180 931)	(1 623 578)	(56 797)	(28 644)	(67 647)	-	(1 957 597)
Обесценение/ (восстановление обесценения)	-	230 397	144 784	5 071	(25 112)	160	-	355 300
Выбытия	-	103 767	402 943	5 125	19 960	21 336	-	553 131
Остаток на 31 декабря 2015	-	(3 215 656)	(10 061 642)	(1 357 056)	(667 495)	(847 085)	-	(16 148 934)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2014	226 449	5 671 731	7 284 566	549 124	391 666	274 365	4 505 400	18 903 301
На 31 декабря 2014	225 798	7 037 595	6 915 280	634 937	182 454	198 411	5 347 753	20 542 229
На 31 декабря 2015	249 565	6 501 740	8 226 868	626 484	291 083	185 783	3 903 300	19 984 824

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года отсутствовали основные средства, находящиеся в залоге.

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 года отсутствовали основные средства, переданные в залог.

(б) Финансовая аренда

Объекты основных средств, включенные в группу «Машины и оборудование» и имеющие балансовую стоимость 41 509 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года (75 931 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года) являются объектами финансовой аренды.

(в) Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2015 года накопленный убыток от обесценения объектов основных средств в сумме 1 160 162 тыс. руб. представляет собой балансовую стоимость основных средств, находящихся на полной консервации (на 31 декабря 2014 года: 1 090 780 тыс.руб., на 1 января 2014 года: 824 732 тыс.руб.). Перевод объектов основных средств на консервацию осуществляется в связи с отсутствием у Группы планов по использованию объектов основных средств и моральным устареванием, а также наличием у Группы планов по реконструкции и модернизации или ликвидации объектов основных средств, нецелесообразностью их использования в производственном процессе.

(г) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию

12. Нематериальные активы

	Патенты, лицензии и прочие НМА	Расходы на исследования и разработки	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2014	245 536	309 008	554 544
Поступления	269 073	7 538	276 611
Выбытия	(79 175)	(180 366)	(259 541)
Остаток на 31 декабря 2014	435 434	136 180	571 614
Остаток на 1 января 2015	435 434	136 180	571 614
Поступления	117 315	28 816	146 132
Выбытия	(174 054)	(23 151)	(197 205)
Остаток на 31 декабря 2015	378 695	141 845	520 541
Амортизация			
Остаток на 1 января 2014	(100 929)	(130 290)	(231 219)
Начисленная амортизация	(84 512)	(7 062)	(91 574)
Выбытия	40 268	14 024	54 292
Остаток на 31 декабря 2014	(145 173)	(123 328)	(268 501)
Остаток на 1 января 2015	(145 173)	(123 328)	(268 501)
Поступление накопленной амортизации	(48 703)	-	(48 703)
Начисленная амортизация	(103 454)	(10 081)	(113 535)
Выбытия	78 940	-	78 940
Остаток на 31 декабря 2015	(218 390)	(133 409)	(351 799)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2014	144 607	178 718	323 325
На 31 декабря 2014	290 261	12 852	303 113
На 31 декабря 2015	160 305	8 436	168 742

13. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Доля владения	Сумма инвестиции	Доля владения	Сумма инвестиции
Внеоборотные				
ЗАО «ТВЭЛ-Строй»	24,98%	2 498	24,98%	2 498
ООО «ЭПОС»	0,00%	16 868	0,00%	16 868
Акции прочих компаний		1 556		1 321
Обесценение		(18 279)		(16 868)
		2 643		3 819

14. Займы выданные

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Внеоборотные		
Займы, выданные сотрудникам	80 046	91 046
Займы, выданные сторонним компаниям	16 159	21 871
	96 205	112 917
Оборотные		
Займы, выданные сотрудникам	18 556	20 199
Займы, выданные связанным сторонам	13 100 000	5 450 000
	13 118 556	5 470 199

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 8,25-18% годовых. Срок окончательного платежа по займам 2017-2028 год.

Займы, выданные связанным сторонам являются краткосрочными и предоставлены ставкам от 11 до 17 % годовых (2014: 8.66-20.6%). Срок погашения займов 2016 год

15. Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	7 635	-
Авансы выданные	1 180	1 171
НДС к возмещению долгосрочный	156 232	
Прочая дебиторская задолженность долгосрочная	1	
	165 048	1 171

16. Запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	6123817	4 449 446
Сырье и основные материалы	56	3 492 898
Прочие материалы	1136728	1 174 751
Незавершенное производство - прочее	409293	1 267 218
Готовая продукция - ядерное топливо	321072	406 481
Готовая продукция - прочая	769409	619 080
Полуфабрикаты и комплектующие	73765	73 859
Топливо	11301	10 692
	8845441	11 494 425

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	года	года
Резерв под прочие материалы	(2 430)	(1 540)
Резерв под сырье и основные материалы	(56)	(56)
Резерв под полуфабрикаты и комплектующие - прочие	-	(81)
Резерв - топливо	-	(7)
	8 842 955	11 492 741

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа приняла на переработку материалы для производства ядерного топлива на сумму 12 005 455 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года: 12 514 тыс. рублей), а также материалы на ответственное хранение на сумму 4 941 138 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 396 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», и третьи лиц.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	года	года
Торговая дебиторская задолженность	3 388 907	3 179 514
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	635 547	1 409 656
Авансы поставщикам	535 103	544 897
Прочая дебиторская задолженность	237 885	251 632
	4 797 442	5 385 699
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(11 326)	(6 578)
Резерв под авансы поставщикам	(100)	(752)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(21 131)	(5 599)
	4 764 885	5 272 770

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Денежные средства в кассе	1 184	922
Денежные средства на счетах в банках	1 599 717	4 035 300
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	300 000	340 168
Аккредитивы со сроком до 3-х месяцев	990	1 057
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	1 901 891	4 377 447

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства, ограниченные к использованию, отсутствовали.

19. Капитал и резервы

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	года	года
Номинальная стоимость акции (в рублях)	1 000	1 000
В обращении на начало года, штук	1 586 269	1 558 293
Оплачено, штук	34 777	27 976
В обращении на конец года, полностью оплаченные, штук	1 621 046	1 586 269
Историческая стоимость (тыс. руб.)	1 621 046	1 586 269
Списание увеличения Акционерного капитала	(1 328 046)	(1 328 046)
Эффект гиперинфляции до 31 декабря 2002 года (тыс. руб.)	93 223	93 223
Признание увеличения Акционерного капитала	34 777	27 976
Балансовая стоимость (тыс. руб.)	386 223	351 446

(а) Акционерный капитал

Уставный капитал Группы разделен на 1 586 269 штук обыкновенных акций. Номинальная стоимость одной акции – 1 000 рублей (балансовая стоимость на 31.12.2015 - 238 рублей, на 31.12.2014 - 222). 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 экономика Российской Федерации была гиперинфляционной.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дополнительно размещено обыкновенных акций на сумму 844 733 тыс. рублей в количестве 34 777 шт. Оплата размещенных акций произведена денежными средствами в сумме 548 898 тыс. рублей, а также недвижимым имуществом на сумму 300 904 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года дополнительно размещено обыкновенных акций на сумму 450 889 тыс. рублей в количестве 27 976 шт.

(б) Дивиденды

В течение 2014 и 2015 годов дивиденды Группой не выплачивались.

20. Долгосрочные резервы

	Резерв по ВЭ основных средств	Резерв на реабилитацию загрязненных территорий и РАО	Итого
Остаток на 1 января 2014 года	1 203 552	55 689	1 259 241
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	2 171 735	55 075	2 226 810
Амортизация дисконта	97 367	4 502	101 869
Прочие изменения в оценке обязательств	(1 069 090)	72 195	(996 895)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 403 564	187 461	2 591 025
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	118 761	27 907	146 668
Амортизация дисконта	286 024	22 262	308 287
Прочие изменения в оценке обязательств	(1 288 686)	208 450	(1 080 236)

Остаток на 31 декабря 2015 года	1 519 663	446 080	1 965 744
--	------------------	----------------	------------------

Обязательства по обеспечению ядерной и радиационной безопасности

Компания осуществляла свою деятельность в СССР и Российской Федерации в течение многих лет, что привело к необходимости проведения определенных мероприятий по обеспечению ядерной и радиационной безопасности. Данные мероприятия включают работы по рекультивации земель, переработке ядерных отходов, строительству и реконструкции существующих объектов, и выводу из эксплуатации отработавших производств.

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

В соответствии с Федеральным законом № 190-ФЗ «Об обращении с радиоактивными отходами и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон №190-ФЗ), компании, в результате деятельности которых образуются РАО, несут финансовую ответственность за все стадии обращения с РАО, включая захоронение РАО, а также за безопасность при обращении с РАО до их передачи национальному оператору на захоронение.

Финансовая ответственность по обращению с РАО возникает у организаций в отношении РАО, образовавшихся со дня вступления в силу закона № 190-ФЗ.

В связи с этим в данной финансовой отчетности резерв на обращение с РАО начислен в отношении РАО, образовавшихся, начиная с 15 июля 2011 года. Выделение в 2011 году РАО, образовавшихся в результате деятельности Группы с момента вступления в силу Федерального закона №190-ФЗ, было проведено на основе данных системы государственного учета и контроля радиоактивных веществ и радиоактивных отходов.

С 2013 года эксплуатирующие организации осуществляют оплату захоронения РАО в Специальный резервный фонд финансирования расходов на захоронение радиоактивных отходов Госкорпорации «Росатом». Для оценки резерва по обращению с РАО использовалась информация о схемах производственно-технологических цепочек подготовки РАО к захоронению по Компании; сведения о фактических расходах Компании на отдельные работы по подготовке РАО к захоронению; сведения о стоимости отдельных видов работ по подготовке РАО к захоронению, осуществляемых специализированными организациями; планируемые сроки ввода в эксплуатацию пунктов захоронения РАО и тарифы на захоронение.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного резерва, составила 9,75% на 31 декабря 2015 года, 11,9% на 31 декабря 2014 года, 8,09% на 1 января 2014 года.

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

Для оценки резерва по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязнённых территорий 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 предприятиями ГК «Росатом» 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:

- Схема вывода «отложенный демонтаж» предусматривает разработку проекта (5 лет); проведение работ подготовительного этапа (5 лет), в том числе окончательный останов реактора, извлечение и вывоз ядерного топлива, получение лицензии на вывод из эксплуатации; подготовку к сохранению под наблюдением (5 лет); сохранение под наблюдением (30 лет) и окончательный демонтаж оборудования энергоблока (5-10 лет).

- 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.

В течение 2015 года Группа произвела перерасчет оценки резервов по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии, реабилитации загрязненных территорий, а также резерва на обращение с радиоактивными отходами. Данные изменения преимущественно связаны с 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, уточнением дат ввода в эксплуатацию и ожидаемого начала циклов вывода объектов, а также изменением ставки дисконтирования с 11,9% до 9,75%.

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

21. Доходы будущих периодов

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<i>Долгосрочные</i>		
Основные средства	1 021 991	1 268 870
Прочее	1 771	42 636
	1 023 762	1 311 506
<i>Краткосрочные</i>		
Основные средства	451 926	244 156
Прочее	-	11 660
	451 926	255 816
	1 475 688	1 567 322

22. Обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процен т	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процен т	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей
Менее одного года	19 870	5 265	14 604	33 807	8 787	25 020
От 1 до 5 лет	27 739	4 413	23 327	47 609	9 678	37 931

47 609	9 678	37 931	81 416	18 465	62 951
---------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, рассчитывались с использованием метода эффективной ставки процента. В 2015 и 2014 годах новые договора финансовой аренды Группой не заключались. В отчетном году ставки составляли:

	2015	2014
Договоры аренды	11,4% – 51,7%	11,4% – 51,7%

23. Краткосрочные резервы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резервы по судебным спорам	163 334	-
	163 334	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеется резерв по судебным спорам на сумму 163 334 тыс. руб. На 31 декабря 2014 года Группа не имела оценочных обязательств по судебным спорам.

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы полученные	-	-
Задолженность перед поставщиками	-	-
Прочая кредиторская задолженность	76 243	56 035
	76 243	56 035
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы полученные	2 859 465	5 656 305
Задолженность перед персоналом	927 657	853 030
Задолженность по НДС	70 167	26 553
Задолженность по прочим налогам	309 277	420 864
Задолженность перед поставщиками	296 646	675 859
Прочая кредиторская задолженность	140 496	144 817
	4 603 707	7 777 428

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав кредиторской задолженности перед персоналом включены суммы оценочных обязательств по неиспользованным отпускам в сумме 238 164 тыс. руб. и на выплату предстоящих премий сотрудником в сумме 515,079 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 220 117 тыс. рублей и 496 821 тыс. рублей соответственно).

Информация о подверженности Группы торговой и прочей кредиторской задолженности риску ликвидности и валютному раскрыта в Примечании 28.

25. Связанные стороны

а) Контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа является дочерним обществом АО «ТВЭЛ». АО «ТВЭЛ» готовит консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

b) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2015 и 2014 годы составила 111 176 тыс. руб. и 92 280 тыс. руб. соответственно.

c) 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).

Ниже представлены операции компаний со связанными сторонами, осуществленными в 2015 и 2014 годах, а также задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

d) Доходы

	Сумма сделки 2015	Сумма сделки 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
<u>Продажа товаров, работ, услуг:</u>				
ГКР	14 057 759	12 234 293	2 879 627	2 504 384
Прочие	50	-	-	-
	14 057 809	12 234 293	2 879 627	2 504 384
Прочие доходы	285 196	719 708	-	-
	14 343 005	12 954 001	2 879 627	2 504 384

e) Расходы

	Сумма сделки 2015	Сумма сделки 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
<u>Приобретение товаров, работ, услуг:</u>				
ГКР	(13 960 730)	(6 997 347)	(2 878 267)	(720 938)
Прочие	-	-	-	-
	(13 960 730)	(6 997 347)	(2 878 267)	(720 938)
Прочие Расходы	(38 150)	(192 422)	-	-
	(13 998 880)	(7 189 769)	(2 878 267)	(720 938)

f) Займы выданные

	Сумма займа 2015	Сумма займа 2014	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года
<u>Займы выданные:</u>				
ГКР	14 050 000	5 450 000	13 100 000	5 450 000
Всего	14 050 000	5 450 000	13 100 000	5 450 000

Займы, выданные связанным сторонам являются краткосрочными и предоставлены ставкам от 11-17% годовых (2014: 8,66 - 20,6%). Срок погашения займов 2016 год.

26. Условные обязательства и операционные риски

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем проникновения страховых услуг. В то же время Группа уделяет особое внимание обеспечению страхования основных рисков Группы, связанных с производством и реализацией продукции.

Группа в 2014 – 2015 гг. обеспечила следующее страхование:

- страхование гражданской ответственности за ядерный и радиационный ущерб (включая ущерб окружающей среде) при транспортировании ядерных материалов;
- страхование гражданской ответственности владельца, опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- страхование утраты и повреждения грузов (включая урановую продукцию и оборудование) при их транспортировании;
- страхование имущества (основных средств) Группы;
- страхование рисков, связанных с автотранспортом (КАСКО и ОСАГО);
- добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование ответственности владельцев складов временного хранения;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков работ, оказывающих влияние на безопасность объектов капитального строительства (Строители СРО).

Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками производства. В то же время указанные риски не могут оказать существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности, утрату определенных активов и финансовое положение Группы. Таким образом, Группа имеет достаточное страховое покрытие основных рисков, связанных с производством и реализацией продукции.

(б) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа начислила резерв по судебным искам в размере 163 334 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

(в) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также

создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

(г) Гарантии и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года Группа не имеет выданных гарантий и поручительств.

(д) Гарантийные обязательства

Контракты на реализацию ядерного топлива предусматривают гарантийные обязательства Группы в отношении поставляемых ТВС. Конкретные условия о содержании и действительности гарантий устанавливаются в отношении каждого типа ТВС в соответствующих положениях контрактов и, как правило, включают в себя гарантии на срок хранения ТВС до загрузки в реактор и на срок выгорания ядерного топлива. В случае не выполнения гарантийных обязательств, Группа несет предусмотренную контрактом ответственность, которая, как правило, включает в себя устранение выявленных дефектов или компенсацию понесенного ущерба. В 2015 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.

(е) Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 годау Группы отсутствовали обязательствакапитального характера.

27. Прибыль на акцию

	2015	2014
Чистая прибыль за год	5 034 751	4 713 041
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения прибыли на акцию	1 597 561	1 572 396
Базовая и разведенная прибыль на акцию	3,15	3,00

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

28. Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

В связи с использованием финансовых инструментов в своей деятельности Группа подвергается следующим видам рисков:

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

В данном Пояснении 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.

Основные принципы управления рисками

Основные принципы корпоративной системы управления рисками (КСУР) определены Политикой управления рисками:

- интеграция в основные процессы планирования для обеспечения наиболее полного учета рисков в деятельности;
- проведение периодической переоценки рисков;
- прозрачность процесса управления рисками, информирование о возможных рисках и открытый диалог о возможных последствиях;
- учет взаимного влияния рисков всех категорий, возникающих в различных областях деятельности;
- надежность системы обмена информацией между структурными подразделениями;
- постоянное развитие с целью наиболее полного удовлетворения потребностей Группы в достижении целей;
- разделение функций реализации мероприятий по воздействию на риск и контроля за их исполнением и эффективностью.

Организация системы управления рисками соответствует действующей операционной модели Госкорпорации «Росатом» и ее организаций, которая определяет степень централизации функции управления рисками.

Комитет по рискам Госкорпорации «Росатом» является постоянно действующим коллегиальным координационным органом, обеспечивающим организацию эффективного функционирования КСУР. К полномочиям Комитета по рискам относится, в том числе, контроль за организационной структурой КСУР и обеспечение надлежащего делегирования полномочий и организация взаимодействия участников процесса управления рисками различных уровней управления.

Независимую оценку деятельности КСУР осуществляет подразделение внутреннего контроля и аудита.

С целью обеспечения контроля устанавливается и регулярно актуализируется готовность к рискам (уровень общей величины рисков, который Группа готова принять для достижения своих целей).

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. 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.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств компаний Группы, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2015 года		Срок погашения		
Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	676 718	600 475	-	76 243
	676 718	600 475	0	76 243

31 декабря 2014 года		Срок погашения		
Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	876 712	820 677	-	56 035
	876 712	820 677	-	56 035

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и банковскими депозитами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы,

которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Однако по территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Группа разработала меры по управлению кредитными рисками с покупателями и заказчиками, которые включают, но не ограничиваются, документальный аккредитив, авансовый платеж, резервирование средств, представление со стороны контрагента банковской гарантии или поручительства, страхование риска невозврата дебиторской задолженности.

Большая часть клиентов работает с Группой стабильно на протяжении длительного промежутка времени, и убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, они группируются по различным критериям таким как, территориальное расположение, структура задолженности, по срокам, проводится анализ наличия в прошлом финансовых затруднений клиента.

Подход к управлению кредитным риском Группы формируется в соответствии с Едиными отраслевыми методическими указаниями и включает в себя требование о предоставлении банковской гарантии, ограничении авансирования (не более 30%), выборе банков для размещения депозитов Группы и страховых компаний на конкурсной основе из числа рекомендованных ГК «Росатом» с оценкой их платежеспособности в качестве весомого неценового критерия.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также принимает в расчет риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, 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.

Основными мерами управления риском являются:

- страхование кредитного риска неплатежа контрагентами – заказчиками Группы;
- применение гарантирующих способов оплаты (банковская гарантия, аккредитив, предоплата);

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством выдачи займов сотрудникам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 1 901 891 тыс. руб. (в 2014 году: 4 377 447 тыс. руб.), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску в части денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в крупнейших банках Российской Федерации, одобренных в качестве опорных банков Госкорпорацией «Росатом».

Подверженность кредитному риску

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	года	года
Денежные средства и их эквиваленты	1 901 891	4 377 447
Займы выданные	13 214 761	5 583 116
Текущая торговая дебиторская задолженность	3 388 907	3 179 514
Текущая прочая дебиторская задолженность	237 885	251 632
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	7 635	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20 922	20 687
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	15
	18 772 016	13 412 411

(iv) Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сальдо на 1 января	(12 929)	(17 964)
Сумма созданного / (восстановленного) резерва	(24 637)	(7 689)
Использование резерва	5 108	12 724
Сальдо на 31 декабря	(32 458)	(12 929)

(v) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

(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 Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

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

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продажи продукции, инвестиции и привлечение/погашение кредитов, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Указанные операции выражены в основном в долларах США и евро.

Подверженность валютному риску

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

	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	-	600 718	-	576 017
Прочая дебиторская задолженность	6 993	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	10 542	109 154	427 469	154 444
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	-	8 558	230 582	1 097
Нетто-величина риска	17 535	701 314	196 887	729 364
Эффект от укрепления валюты на 5%	877	35 066	9 844	36 468

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют.

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
1 доллар США	72,8827	56,2584
1 ЕВРО	79,6972	68,3427

(ii) Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по краткосрочным предоставленным займам. Займы с плавающей ставкой процента способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств по выданному займу. Займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску отражения в консолидированной отчетности не по справедливой стоимости.

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 выдаче новых 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.

На отчетную дату Группа имела предоставленные займы с фиксированной процентной ставкой:

	Балансовая стоимость	
	2015	2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы (долгосрочные)	96 205	112 917
Финансовые активы (краткосрочные)	13 118 556	5 470 199
	13 214 761	5 583 116

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или

убытка за период или собственного капитала.

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Основа определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 5.

Иерархия справедливой стоимости

В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах)
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры)

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 (см. Примечание 28).

29. События после отчетной даты

В связи с передачей функций по железнодорожным перевозкам спецгрузов отраслевому оператору АО «Атомспецтранс» начата процедура ликвидации ООО «ЭМСТ», завершение которой планируется до 30 ноября 2016 года.