АО «Техснабэкспорт»

Консолидированная финансовая отчетность за 2016 год и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Техснабэкспорт»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Техснабэкспорт» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: АО «Техснабэкспорт».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700018290.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

— проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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



Астанькович Т.Н.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

17 апреля 2017 года

	Прим.	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	64 295	59 241
Инвестиционная недвижимость	5	11 080	8 812
Нематериальные активы		1 574	1 544
Гудвилл		227	227
Долгосрочные инвестиции	6	2 458	103
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	442	90
Отложенные налоговые активы	19	32 104	1 119
Итого внеоборотные активы		**112 180**	**71 136**
Оборотные активы			
Запасы	8	491 145	579 205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	673 784	717 945
Текущий налог на прибыль		9 420	113
Краткосрочные инвестиции	6	20 816	24 954
Денежные средства и их эквиваленты	9	87 849	40 692
Итого оборотные активы		**1 283 014**	**1 362 909**
ИТОГО АКТИВЫ		**1 395 194**	**1 434 045**

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	10		
Акционерный капитал		25 609	25 609
Резервы		(355 835)	(522 142)
Нераспределенная прибыль		809 273	1 267 525
Итого собственного капитала, принадлежащего собственнику Компании		**479 047**	**770 992**
Итого собственного капитала		**479 047**	**770 992**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	159 824	163 829
Отложенные налоговые обязательства	19	9 793	8 554
Прочая кредиторская задолженность	12	2 293	337
Итого долгосрочных обязательств		**171 910**	**172 720**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	408 613	206 221
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	332 157	234 070
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 467	50 042
Итого краткосрочных обязательств		**744 237**	**490 333**
Итого обязательств		**916 147**	**663 053**
Всего собственного капитала и обязательств		**1 395 194**	**1 434 045**

Первый заместитель генерального директора по экономике, финансам и информационным технологиям — Ю.А.Ульянин

Главный бухгалтер, руководитель департамента бухгалтерского и налогового учета и отчетности — Г.А. Лысова

17 апреля 2017 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Выручка	13	2 152 412	2 903 938
Себестоимость	15	(1 448 151)	(1 585 076)
Валовая прибыль		**704 261**	**1 318 862**
Прочие доходы	14	1 466	13 970
Коммерческие и административные расходы	16	(82 582)	(75 275)
Прочие расходы	17	(176 552)	(36 483)
Операционная прибыль		**446 593**	**1 221 074**
Финансовые доходы	18	28 236	13 535
Финансовые расходы	18	(18 371)	(38 969)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		**9 865**	**(25 434)**
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		-	(466)
Прибыль до налогообложения		**456 458**	**1 195 174**
Расход по налогу на прибыль	20	(61 887)	(217 454)
Прибыль за отчетный год		**394 571**	**977 720**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Реклассификация в состав прибыли переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(8 081)
Реклассификация в состав прибыли отложенного налога по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(236)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		(621)	(8 711)
		(621)	**(17 028)**
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы при пересчете в валюту презентации из других валют		166 928	(185 800)
		166 928	**(185 800)**
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		**166 307**	**(202 828)**
Общий совокупный доход за отчетный год		**560 878**	**774 892**
Прибыль, причитающаяся:			
Собственнику Компании		394 571	978 186
Держателям неконтролирующих долей участия		-	(466)
Прибыль за отчетный год		**394 571**	**977 720**
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственнику Компании		560 878	780 773
Держателям неконтролирующих долей участия		-	(5 881)
Общий совокупный доход за отчетный год		**560 878**	**774 892**

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		**456 458**	**1 195 174**
Корректировки:			
Амортизация	15, 16	6 237	7 307
Процентные доходы и доходы от участия	18	(3 941)	(4 367)
Процентные расходы	18	18 371	22 367
Прибыль от утраты контроля над дочерними предприятиями	14	-	(3 620)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	18	-	(9 168)
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	14	-	(7 528)
Убытки от обесценения активов	17	144 031	-
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы	18	(24 295)	16 602
Нетто-величина по обменным операциям (бартер)		(231 143)	(191 847)
Прочие		1 958	(2 824)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		**367 676**	**1 022 096**
Изменение запасов		178 280	39 226
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		188 903	(287 187)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		7 657	3 597
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**742 516**	**777 732**
Налог на прибыль уплаченный		(146 863)	(183 314)
Проценты уплаченные		(20 901)	(20 057)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**574 752**	**574 361**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные		3 419	4 775
Приобретение основных средств		(1 394)	(3 976)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		457 169	305 148
Заемные средства, предоставленные другим организациям		(442 651)	(257 075)
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости		220	1 226
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(6 880)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		721	-
Приобретение нематериальных активов		(552)	(1 059)
Поступления от выбытия нематериальных активов		3	7
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**16 935**	**42 166**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		1 676 842	1 605 540
Возврат заемных средств		(1 479 702)	(1 918 159)
Дивиденды уплаченные		(745 470)	(341 568)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(548 330)**	**(654 187)**
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 800	(2 446)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**47 157**	**(40 106)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**9**	**40 692**	**80 798**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**9**	**87 849**	**40 692**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США	Прим.	Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании					Итого собственного капитала
		Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	
Остаток на 1 января 2016 года		25 609	(530 642)	8 500	1 267 525	770 992	770 992
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	394 571	394 571	394 571
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	166 307	-	-	166 307	166 307
Итого прочего совокупного дохода		-	166 307	-	-	166 307	166 307
Общий совокупный доход за отчетный год		-	166 307	-	394 571	560 878	560 878
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Вклады собственника и выплаты собственнику							
Дивиденды акционеру	10(б)	-	-	-	(852 823)	(852 823)	(852 823)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(852 823)	(852 823)	(852 823)
Итого операций с собственником		-	-	-	(852 823)	(852 823)	(852 823)
Остаток на 31 декабря 2016 года		25 609	(364 335)	8 500	809 273	479 047	479 047

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США	Прим.	Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании					Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
		Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года		25 609	(343 763)	19 034	709 381	410 261	36 772	447 033
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	978 186	978 186	(466)	977 720
Прочий совокупный доход								
Реклассификация переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(8 317)	-	(8 317)	-	(8 317)
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	(186 879)	(2 217)	-	(189 096)	(5 415)	(194 511)
Итого прочего совокупного дохода		-	(186 879)	(10 534)	-	(197 413)	(5 415)	(202 828)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(186 879)	(10 534)	978 186	780 773	(5 881)	774 892
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Вклады собственника и выплаты собственнику								
Выбытие долей дочерних компаний	3	-	-	-	-	-	(30 891)	(30 891)
Дивиденды акционеру	10(б)	-	-	-	(420 042)	(420 042)	-	(420 042)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(420 042)	(420 042)	(30 891)	(450 933)
Итого операций с собственником		-	-	-	(420 042)	(420 042)	(30 891)	(450 933)
Остаток на 31 декабря 2015 года		**25 609**	**(530 642)**	**8 500**	**1 267 525**	**770 992**	**-**	**770 992**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание		стр.
1	Общие положения	13
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	17
4	Основные средства	20
5	Инвестиционная недвижимость	22
6	Инвестиции	23
7	Дебиторская задолженность	24
8	Запасы	25
9	Денежные средства и их эквиваленты	25
10	Капитал и резервы	25
11	Кредиты и займы	26
12	Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
13	Выручка	28
14	Прочие доходы	28
15	Себестоимость	28
16	Коммерческие и административные расходы	29
17	Прочие расходы	29
18	Финансовые доходы и расходы	29
19	Отложенные налоговые активы и обязательства	30
20	Расход по налогу на прибыль	31
21	Связанные стороны	32
22	Условные обязательства и операционные риски	33
23	Финансовые инструменты и управление рисками	35
24	Основные положения учетной политики	43
25	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	56

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Техснабэкспорт» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее – «Группа») включают российские акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом. Структура Группы раскрыта в Примечании 2 (б).

Компания, являясь правопреемником Всесоюзного хозрасчетного внешнеэкономического объединения «Техснабэкспорт», была зарегистрирована на территории Российской Федерации в форме акционерного общества 28 января 1994 года.

Компания зарегистрирована по адресу: РФ, 115184, г. Москва, Озерковская наб., д. 28, стр. 3.

Компания, известная под торговой маркой TENEX, является крупнейшим экспортером российских товаров и услуг ядерного топливного цикла на мировом рынке.

Основными направлениями деятельности АО «Техснабэкспорт» являются:

- осуществление поставок за рубеж продукции, производимой российскими предприятиями ядерного топливного цикла (ЯТЦ);
- совершенствование транспортно-логистической инфраструктуры.

Деятельность Группы контролируется государством в лице единственного акционера АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – АО «Атомэнергопром»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года 94,4271% размещенных акций АО «Атомэнергопром» являлись обыкновенными именными бездокументарными и находились в собственности Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» (далее – ГК «Росатом») (100% голосующих акций АО «Атомэнергопром») и 5,5729% размещенных акций являлись привилегированными именными бездокументарными и находились в собственности Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации.

(б) 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.

Группа осуществляет сбытовую деятельность на мировом рынке в интересах российской атомной отрасли в строгом соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и зарубежных стран. Необходимым условием деятельности Группы является соблюдении стандартов качества, безопасности и социальной ответственности.

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. 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.

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

Дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования	
			2016	2015
INTERNEXCO GmbH	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Германия	100%	100%
INTERNEXCO GmbH	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Швейцария	100%	100%
TENEX-Korea Co., Ltd	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности	Корея	100%	100%
TENEX-Japan Co.	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности	Япония	100%	100%
Tradewill Limited	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Велико-британия	100%	100%
TENAM Corporation	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	США	100%	100%
АО «ТЕНЕКС-Логистика»	Организация перевозок грузов	Россия	100%	100%
ООО «Краун»	Предоставление в аренду офисных помещений	Россия	100%	100%
АО «Санкт-Петербургский «ИЗОТОП»	Услуги транспортной экспедиции, доставка радиоизотопной продукции, приборов, оборудования и средств защиты для работы с радиоактивными материалами	Россия	100%	100%
АО «Атомэнергопромсбыт»	Торговля электроэнергией	Россия	100%	-

(в) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой для большинства предприятий Группы (за исключением INTERNEXCO GmbH (Швейцария) и Tradewill Limited) является валюта первичной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль (далее – рубль или руб.).

Функциональная валюта дочерних компаний, осуществляющих свою деятельность за рубежом, определяется на индивидуальной основе для каждого предприятия Группы.

С 1 января 2016 года функциональной валютой INTERNEXCO GmbH (Швейцария) и Tradewill Limited является доллар США, так как основная доля расчетов с заказчиками и поставщиками осуществляется в долларах США, денежные потоки также в основном представлены в долларах США.

Валютой презентации настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США для удобства пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод в валюту презентации отчетности из функциональных валют Компании и предприятий Группы осуществляется следующим образом:

- активы и обязательства пересчитываются по обменным курсам на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам за отчетный период, за исключением случаев значительного колебания обменных курсов в течение периода, в таких случаях применяются обменные курсы на дату соответствующих операций;
- итоговая курсовая разница признается в составе прочего совокупного дохода и указывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале по строке «Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют»;
- операции, отраженные в составе собственного капитала, пересчитываются по курсам на дату их совершения. Компоненты капитала пересчитываются по историческим курсам совершения операций и не пересчитываются на отчетную дату.

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности были использованы курсы валют Центрального банка РФ, указанные ниже:

	Средний обменный курс		**Обменный курс «спот» на отчетную дату**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827
1 ЕВРО	74,2310	67,7767	63,8111	79,6972

Из-за значительных колебаний обменных курсов в течение 2016 и 2015 годов пересчет доходов и расходов из функциональной валюты в валюту презентации был выполнен с применением среднемесячного обменного курса применительно к каждому месяцу 2016 и 2015 годов.

Средний обменный курс за 2016 год

	январь	**февраль**	**март**	**апрель**	**май**	**июнь**	**июль**	**август**	**сентябрь**	**октябрь**	**ноябрь**	**декабрь**
1 доллар США	76,3127	77,2298	70,5101	66,6921	65,6680	65,3124	64,3423	64,9293	64,6012	62,6810	64,3658	62,2006

Средний обменный курс за 2015 год

	январь	**февраль**	**март**	**апрель**	**май**	**июнь**	**июль**	**август**	**сентябрь**	**октябрь**	**ноябрь**	**декабрь**
1 доллар США	61,8773	64,6833	60,2563	52,9336	50,5895	54,5086	57,0787	65,2041	66,7749	63,0871	65,0337	69,6801

Все финансовые показатели, представленные в тыс. долларах США, округлены до ближайшей тысячи.

(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 2(г) – определение функциональной валюты компаний Группы;
- Примечание 8 – оценка резерва под обесценение запасов.

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 19 – признание отложенных налоговых активов;
- Примечание 22 – признание и оценка резервов и условных обязательств.

(е) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.
Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующем примечании:

Примечание 5 – инвестиционная недвижимость.

3 Приобретение и выбытие дочерних предприятий

(а) Приобретение дочернего предприятия

27 июня 2016 года Группа приобрела контроль над АО «Атомэнергопромсбыт» посредством покупки 100% голосующих акций данной компании. Основным видом деятельности АО «Атомэнергопромсбыт» является купля-продажа электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии.

В результате приобретения контроля над АО «Атомэнергопромсбыт» Группа будет заниматься продвижением проектов в области энерготрейдинга на конкурентном российском энергетическом рынке и за рубежом, включая продажи электроэнергии Балтийской АЭС и развитие сетевой инфраструктуры.

100% акций АО «Атомэнергопромсбыт» были оплачены денежными средствами в размере 1 000 тыс. долларов США.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2016 года прирост выручки за счет АО «Атомэнергопромсбыт» составил 71 998 тыс. долларов США, а прибыль сократилась на 420 тыс. долларов США.

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

тыс. долларов США	Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Основные средства	55
Нематериальные активы	1
Долгосрочная дебиторская задолженность	27
Отложенные налоговые активы	7
Оборотные активы	
Запасы	66
Активы по текущему налогу на прибыль	47
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 637
Инвестиции	1 671
Денежные средства и их эквиваленты	279
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(10)
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8 745)
Резервы	(35)
Итого идентифицируемых чистых активов	1 000
Общая величина переданного возмещения	(1 000)
Резерв по объединению компаний под общим контролем	-

(б) Утрата контроля над АО «НПК «Химпроминжиниринг» и его дочерними компаниями

30 января 2015 года АО «Атомэнергопром» приобрело акции дополнительного выпуска АО «НПК «Химпроминжиниринг», в результате чего доля Группы разводнилась с 51,52% до 43,39%, и Группа утратила контроль над АО «НПК «Химпроминжиниринг» и его дочерними предприятиями, включая следующие:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования на 29 января 2015 г.
АО «НПК «Химпроминжиниринг»	Управление финансово-промышленными группами и холдинг компаниями	Россия	51,52%
ООО «Аргон»	Производство углеродных материалов	Россия	51,52%
ООО «Завод углеродных и композиционных материалов»	Производство искусственных и синтетических волокон	Россия	51,52%
ЗАО «Технологический центр «ТЕНЕКС»	Научно-исследовательские работы и опытно-конструкторские разработки	Россия	51,01%
ООО «СНВ»	Производство полиакрилонитрильных жгутов	Россия	51,52%
ООО «АЛАБУГА-ВОЛОКНО»	Производство углеродных волокон	Россия	51,52%

До даты утраты контроля финансовые результаты АО «НПК Химпроминжиниринг» и его дочерних предприятий, включенные в состав консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили: 4 219 тыс.долларов США – выручка, 961 тыс. долларов США – убыток, 11 171 тыс.долларов США – прочий совокупный убыток (курсовые разницы при пересчете в валюту презентации из других валют).

Утрата контроля над АО «НПК Химпроминжиниринг» и его дочерними предприятиями оказала влияние на активы и обязательства Группы на дату утраты контроля (30 января 2015 года) следующим образом:

тыс. долл. США	Балансовая стоимость на дату утраты контроля
Внеоборотные активы	
Гудвилл	1 458
Нематериальные активы	279
Основные средства	62 103
Отложенные налоговые активы	1 489
Оборотные активы	
Запасы	9 296
Краткосрочные инвестиции	2 248
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 656
Текущий налог на прибыль	666
Денежные средства и их эквиваленты	6 880
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(636)
Отложенный доход	(2)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(22 066)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12 234)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(147)
Чистые активы и обязательства	**60 990**
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	(6 880)
Чистый отток денежных средств	**(6 880)**

Утрата контроля над АО «НПК Химпроминжиниринг» и его дочерними предприятиями привела к выбытию неконтролирующей доли участия, которая составила 30 891 тыс. долларов США на дату утраты контроля.

Прибыль от выбытия долей дочерних компаний в результате утраты контроля составила 3 620 тыс. долларов США.

На 30 января 2015 года справедливая стоимость инвестиции Группы в АО «НПК «Химпроминжиниринг» (43,39%) составила 33 718 тыс. долларов США и была учтена как инвестиция, учитываемая методом долевого участия.

В следующей таблице представлена информация о доле Группы в убытке объекта инвестиции в АО «НПК «Химпроминжиниринг», учитываемого методом долевого участия за период с 30 января по 21 декабря 2015 года:

тыс. долл. США	**2015**
Справедливая стоимость инвестиции, учитываемой методом долевого участия на дату признания	33 718
Доля в убытке объекта инвестиции, учитываемого методом долевого участия	(466)
	33 252

22 декабря 2015 года Компания продала акции АО «НПК «Химпроминжиниринг» (43,39%) компании АО «Атомэнергопром». Прибыль от выбытия инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, и отраженная в составе прочих доходов, составила 7 528 тыс. долларов США.

(в) Учреждение INTERNEXCO GmbH, Швейцария

10 августа 2015 года зарегистрирована компания INTERNEXCO GmbH, Швейцария, 100% доли в уставном капитале которой принадлежит АО «Техснабэкспорт». Уставный капитал на момент регистрации INTERNEXCO GmbH, Швейцария составил 193 тыс. долларов США.

26 октября 2015 года Компания дополнительно внесла в уставный капитал INTERNEXCO GmbH, Швейцария 5 тыс. долларов США.

4 Основные средства

Тыс. долл. США	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие ОС	Незавершенное строительство	Авансы, выданные на приобретение ОС	Итого
Историческая стоимость							
Остаток на 1 января 2015	**94 683**	**12 367**	**2 442**	**25 177**	**69 536**	**440**	**204 645**
Поступления	81	244	-	3 186	444	43	3 998
Выбытия	(58)	(1)	(88)	(266)	(2 418)	(102)	(2 933)
Переклассификация	19 657	-	-	-	(19 657)	-	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(364)	-	-	-	-	-	(364)
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	(24 284)	(8 288)	(299)	(1 331)	(35 970)	(49)	(70 221)
Эффект от пересчета в валюту представления	(22 430)	(2 390)	(481)	(6 332)	(9 478)	(88)	(41 199)
Остаток на 31 декабря 2015	**67 285**	**1 932**	**1 574**	**20 434**	**2 457**	**244**	**93 926**
Остаток на 1 января 2016	**67 285**	**1 932**	**1 574**	**20 434**	**2 457**	**244**	**93 926**
Поступления	132	244	77	779	179	-	1 411
Выбытия	-	(1)	(245)	(354)	(2 206)	(7)	(2 813)
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	-	58	-	-	-	-	58
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(1 024)	-	-	-	-	-	(1 024)
Эффект от пересчета в валюту представления	13 555	418	261	4 402	506	49	19 191
Остаток на 31 декабря 2016	**79 948**	**2 651**	**1 667**	**25 261**	**936**	**286**	**110 749**

Тыс. долл. США	Земля, здания и сооружение	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие ОС	Незавершен-ное строительство	Авансы, выданные на приобретение ОС	Итого
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2015	**(20 461)**	**(7 814)**	**(1 795)**	**(18 204)**	**(838)**	**-**	**(49 112)**
Начисленная амортизация	(2 899)	(262)	(162)	(2 435)	-	-	(5 758)
Выбытия	37	1	88	254	-	-	380
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	1 451	5 293	228	460	686	-	8 118
Эффект от пересчета в валюту представления	4 900	1 525	382	4 728	152	-	11 687
Остаток на 31 декабря 2015	**(16 972)**	**(1 257)**	**(1 259)**	**(15 197)**	**-**	**-**	**(34 685)**
Остаток на 1 января 2016	**(16 972)**	**(1 257)**	**(1 259)**	**(15 197)**	-	-	**(34 685)**
Начисленная амортизация	(2 586)	(192)	(134)	(1 759)	-	-	(4 671)
Выбытия	-	1	217	351	-	-	569
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Эффект от пересчета в валюту представления	(3 664)	(272)	(221)	(3 507)	-	-	(7 664)
Остаток на 31 декабря 2016	**(23 222)**	**(1 723)**	**(1 397)**	**(20 112)**	**-**	**-**	**(46 454)**
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2015	**74 222**	**4 553**	**647**	**6 973**	**68 698**	**440**	**155 533**
На 31 декабря 2015	**50 313**	**675**	**315**	**5 237**	**2 457**	**244**	**59 241**
На 31 декабря 2016	**56 726**	**928**	**270**	**5 149**	**936**	**286**	**64 295**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствовали основные средства, находящиеся в залоге.

5 Инвестиционная недвижимость

В составе инвестиционной недвижимости отражено офисное здание, расположенное по адресу: РФ, г. Москва, ул. Б. Полянка, д. 25, стр. 1, принадлежащее Компании на праве собственности. Данный объект в 2016 и 2015 годах сдавался в операционную аренду связанным и третьим сторонам. Согласно оценке независимого оценщика, проведенной на 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость здания по состоянию на 31 декабря 2015 года выше его балансовой стоимости и составляет 11 082 тыс. долларов США. По мнению руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость здания существенно не отличается от справедливой стоимости, определенной по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Также в составе инвестиционной недвижимости отражена часть офисного здания, расположенного по адресу: РФ, г. Москва, Озерковская набережная, д. 28 стр.3 (БЦ Аквамарин-2), принадлежащего Группе на праве собственности. Данный объект в 2016 и 2015 годах сдавался в операционную аренду связанным и третьим сторонам. Согласно оценке независимого оценщика, проведенной на 31 декабря 2016 года, справедливая стоимость части здания, переданной в аренду связанным и третьим сторонам, по состоянию на 31 декабря 2016 года существенно не отличается от его балансовой стоимости и составляет 8 828 тыс. долларов США.

Ниже представлена информация о доходах, полученных от сдачи имущества в операционную аренду, и расходы, связанные с этим видом деятельности:

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 905	2 664
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду	(1 116)	(2 245)
Нетто прибыль от сдачи имущества в аренду	**789**	**419**

Сверка балансовой стоимости инвестиционной недвижимости приведена ниже:

тыс. долл. США	Инвестиционная собственность
Историческая стоимость	
Остаток на 1 января 2016	**12 080**
Перевод объектов в состав инвестиционной недвижимости	1 024
Эффект от пересчета в валюту представления	2 435
Остаток на 31 декабря 2016	**15 539**
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2016	**(3 268)**
Начисленная амортизация	(760)
Эффект от пересчета в валюту представления	(431)
Остаток на 31 декабря 2016	**(4 459)**
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2016	**8 812**
На 31 декабря 2016	**11 080**

тыс. долл. США	Инвестиционная собственность
Историческая стоимость	
Остаток на 1 января 2015	**15 178**
Перевод объектов в состав инвестиционной недвижимости	364
Эффект от пересчета в валюту представления	(3 462)
Остаток на 31 декабря 2015	**12 080**
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2015	**(3 697)**
Начисленная амортизация	(775)
Эффект от пересчета в валюту представления	1 204
Остаток на 31 декабря 2015	**(3 268)**
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2015	**11 481**
На 31 декабря 2015	**8 812**

6 Инвестиции

(а) Долгосрочные инвестиции

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	339	103
Займы выданные	2 119	-
	2 458	**103**

(б) Краткосрочные инвестиции

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Займы выданные	20 691	24 570
Банковские депозиты (на срок от 3 до 12 мес.)	125	384
	20 816	**24 954**

Краткосрочные инвестиции включают займы, выданные связанным сторонам, в сумме 9 746 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2016 года и 22 840 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Процентные ставки по займам выданным и размещенным депозитам составили 9%-12,5% (2015 год: 8%-18,11%).

На 31 декабря 2016 года займы выданные включают займ, выданный третьей стороне в натуральной форме по договору товарно-сырьевого займа (процентная ставка - 1%).

7 Дебиторская задолженность

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Авансы выданные, долгосрочные	59	90
Прочая дебиторская задолженность	587	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(204)	-
	442	**90**

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Задолженность по реализации ураносодержащей продукции и товаров	456 753	413 285
Задолженность по реализации электроэнергии	8 347	-
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 510)	(1)
Нетто-величина торговой дебиторской задолженности	**463 590**	**413 284**
Авансы, выданные поставщикам	3 304	389
Задолженность по договорам комиссии	1 519	713
Задолженность по операциям реализации ценных бумаг	-	73 816
Прочая краткосрочная задолженность	2 600	8 860
Резерв под обесценение авансов поставщикам	-	(10)
Резерв под обесценение прочей краткосрочной задолженности	(80)	(283)
Нетто-величина прочей дебиторской задолженности	**7 343**	**83 485**
Переплата по НДС	468	16
НДС к возмещению	202 253	220 870
Переплата по социальным налогам	61	67
Переплата по прочим налогам	17	148
Итого дебиторская задолженность по налогам	**202 799**	**221 101**
Отложенные расходы и прочие предоплаты	52	75
	673 784	**717 945**

По состоянию на 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность включает задолженность в размере 40 742 тыс. долларов США, оплата которой ожидается в натуральной форме.

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по операциям реализации ценных бумаг включает задолженность АО «Атомэнергопром» в размере 33 946 тыс. долларов США за приобретение акций АО «Атомэнергомаш» и 39 870 тыс. долларов США за приобретение акций АО «НПК «Химпроминжиниринг».

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

8 Запасы

Структура запасов, отраженных в составе оборотных активов приведена ниже:

	2016	2015
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Сырье и материалы	250 735	111 210
Готовая продукция и товары для перепродажи	170 337	199 064
Незавершенное производство	206 053	268 934
	627 125	**579 208**
Резерв под обесценение запасов	(135 980)	(3)
	491 145	**579 205**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой начислен резерв под обесценение запасов в сумме 135 980 тыс. долл. США в связи со снижением рыночных котировок на уран и урановую продукцию.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

9 Денежные средства и их эквиваленты

	2016	2015
	тыс.долл. США	**тыс.долл. США**
Остатки на банковских счетах, доллары США	56 220	18 333
Остатки на банковских счетах, евро	18 067	15 776
Остатки на банковских счетах, рубли	10 877	3 463
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), долл. США	2 268	325
Остатки на банковских счетах, прочая иностранная валюта	393	2 761
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), рубли	16	21
Денежные средства в кассе, рубли	8	13
	87 849	**40 692**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства, ограниченные к использованию, отсутствовали.

10 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2016 года количество выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 23 957 рублей каждая составило 26 636 штук, величина акционерного капитала 638 119 тыс. руб. (что по курсу на дату его формирования составило 25 609 тыс. долларов США).

В 2015 и 2016 годах дополнительных выпусков акций не производилось.

(б) Дивиденды

В июне 2016 года были объявлены дивиденды по итогам 2015 года в сумме 641 717 тыс. долларов США.

В декабре 2016 года были объявлены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2016 года в размере 211 106 тыс. долларов США.

Всего в 2016 году были объявлены дивиденды в сумме 852 823 тыс. долларов США, что составило 32,02 тыс. долларов США на 1 акцию.

В июне 2015 года были объявлены дивиденды по итогам 2014 года в сумме 141 767 тыс. долларов США.

В сентябре и декабре 2015 года были объявлены промежуточные дивиденды за 6 и 9 месяцев 2015 года в размере 153 023 тыс. долларов США и 125 252 тыс. долларов США соответственно.

Всего в 2015 году были объявлены дивиденды в сумме 420 042 тыс. долларов США, что составило 15,77 тыс. долларов США на 1 акцию.

На 31 декабря 2016 года задолженность Компании перед акционером составила 164 862 тыс. долларов США (31 декабря 2015 года: 79 805 тыс. долларов США).

(в) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности предприятий Группы в валюту презентации.

(г) Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в составе прочих резервов отражен резерв, связанный с приобретением компаний, находящихся под общим контролем, в сумме 8 500 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в результате выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые оценивались по справедливой стоимости, Группа реклассифицировала в состав прибыли накопленный в капитале резерв от переоценки данной инвестиции в сумме 8 081 тыс. долларов США, за вычетом начисленного отложенного налогового актива в сумме 236 тыс. долларов США.

11 Кредиты и займы

(а) Долгосрочные кредиты и займы

Ниже представлен анализ долгосрочных кредитов и займов по типам процентных ставок и срокам погашения:

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2016 тыс.долл. США	2015 тыс.долл. США	Срок погашения
Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch	долл. США	переменная ставка Libor	-	163 829	2018
ПАО «РОСБАНК»	ЕВРО	фиксированная	44 184	-	2018
АО «Альфа-Банк»	ЕВРО	фиксированная	73 640	-	2018
АО «Нордеа Банк»	долл. США	фиксированная	42 000	-	2018
			159 824	**163 829**	

(б) Краткосрочные кредиты и займы

Ниже представлен анализ краткосрочных кредитов и займов по типам процентных ставок:

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2016 тыс.долл. США	2015 тыс.долл. США
		переменная ставка		
Deutsche Bank AG, Amsterdam	долл. США	Libor	-	139 170
ПАО «РОСБАНК»	долл. США	фиксированная	152 506	-
ПАО «РОСБАНК»	евро	фиксированная	3	39 914
АО «Альфа-Банк»	долл. США	фиксированная	118 028	-
АО «Альфа-Банк»	евро	фиксированная	30 519	-
ПАО БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	долл. США	фиксированная	40 000	-
Банк ГПБ (АО)	долл. США	фиксированная	36 004	-
АО «Атомэнергопром»	долл. США	фиксированная	18 752	-
Rosatom Finance Ltd	долл. США	фиксированная	12 801	16 202
Rosatom Finance Ltd	евро	фиксированная	-	10 935
			408 613	**206 221**

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредит Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch в общей сумме 302 999 тыс. долларов США (в том числе долгосрочная часть в сумме 163 829 тыс. долларов США и краткосрочная часть в сумме 139 170 тыс. долларов США) обеспечен поручительством АО «Атомэнергопром» и залогом экспортной выручки в размере 64 856 тыс. долларов США.

Привлечение заемных средств связано в основном с финансированием текущей финансово-хозяйственной деятельности. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

(а) Долгосрочная кредиторская задолженность

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Прочая кредиторская задолженность	2 063	-
Обязательства по финансовой аренде	230	337
Итого прочая кредиторская задолженность	**2 293**	**337**

(б) Краткосрочная кредиторская задолженность

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Задолженность перед поставщиками	110 983	97 266
Итого торговая кредиторская задолженность	**110 983**	**97 266**
Задолженность по договорам комиссии	6 399	11 445
Авансы от покупателей	18 522	32 980
Задолженность перед персоналом	8 336	6 221
Обязательства по выплате дивидендов	164 862	79 805
Прочие обязательства	3 388	4 319
Итого прочая кредиторская задолженность	**201 507**	**134 770**
Задолженность по НДС	17 647	161
Задолженность по взносам во внебюджетные фонды	1 787	1 517
Задолженность по прочим налогам	233	356
Итого налоговые обязательства	**19 667**	**2 034**
	332 157	**234 070**

В основном торговая кредиторская задолженность, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, является задолженностью по закупкам урансодержащего сырья и услугам по переработке урансодержащих материалов.

13 Выручка

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Выручка от реализации ураносодержащей продукции, товаров	2 070 622	2 887 821
Выручка от реализации приобретенной электроэнергии	71 998	-
Выручка от реализации прочей продукции и товаров	1 919	8 297
Выручка от реализации услуг	7 873	7 820
	2 152 412	**2 903 938**

Основные доходы Группы в 2016 и 2015 годах были получены от коммерческих поставок ураносодержащей продукции на внешний рынок, что составило 96% и 99% общей выручки соответственно. В валютной структуре выручки преобладают контракты в долларах США и евро, доля прочих валют незначительна.

В результате приобретения контроля над АО «Атомэнергопромсбыт» в 2016 году Группа получила новый вид дохода от продажи электроэнергии.

Сумма выручки за 2016 год, подлежащая оплате в натуральной форме, составила 294 738 тыс. долларов США (2015 год: 220 847 тыс. долларов США).

14 Прочие доходы

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	-	7 528
Прибыль от утраты контроля над дочерними предприятиями	-	3 620
Восстановление обесценения активов	-	821
Доходы от сдачи имущества в аренду	791	1 100
Пени и штрафы по хозяйственным договорам полученные	360	-
Прибыль от реализации основных средств	108	-
Прочие	207	901
	1 466	**13 970**

15 Себестоимость

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Услуги по обогащению, стоимость товаров для перепродажи, использованные сырье и материалы	(1 381 148)	(1 563 211)
Себестоимость приобретенной электроэнергии	(52 616)	-
Транспортные расходы	(4 182)	(7 509)
Заработная плата	(2 957)	(3 272)
Страхование	(1 276)	(3 326)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(1 193)	(1 950)
Прочие	(4 779)	(5 808)
	(1 448 151)	**(1 585 076)**

16 Коммерческие и административные расходы

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Заработная плата	(25 947)	(26 746)
Расходы на передачу электроэнергии	(16 963)	-
Транспортные расходы	(14 863)	(12 567)
Страхование	(5 486)	(8 801)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(4 238)	(4 583)
Взносы во внебюджетные фонды	(4 101)	(4 769)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(2 387)	(2 113)
Услуги кредитных организаций	(1 743)	(2 752)
Командировочные расходы	(912)	(1 214)
Амортизация нематериальных активов	(806)	(774)
Налоги (кроме налога на прибыль и взносов во внебюджетные фонды)	(125)	(683)
Прочие расходы	(5 011)	(10 273)
	(82 582)	**(75 275)**

17 Прочие расходы

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Убыток от обесценения активов	(144 031)	(5)
Благотворительность	(27 682)	(35 144)
Прочие	(4 839)	(1 334)
	(176 552)	**(36 483)**

По состоянию на 31 декабря 2016 убыток от обесценения активов включает сумму резерва под обесценение ураносодержащих запасов в размере 135,980 тыс. долл. США (см. Примечание 8).

18 Финансовые доходы и расходы

	2016 тыс. долл. США	2015 тыс. долл. США
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	9 168
Прибыль по производным финансовым инструментам	10 682	-
Прибыль от курсовой разницы	13 613	-
Процентные доходы	3 941	3 891
Доходы от участия в других организациях	-	476
	28 236	**13 535**
Процентные расходы	(18 371)	(22 367)
Убыток от курсовой разницы	-	(16 602)
	(18 371)	**(38 969)**
	9 865	**(25 434)**

Для уменьшения негативных последствий валютных рисков в 2016 году Компания заключала договора на исполнение сделок с производными финансовыми инструментами (форвардные контракты и опционные коридоры), которые исполнились по состоянию на 31.12.2016. В 2015 году Компания не заключала договоров на исполнение сделок с производными финансовыми инструментами.

22 декабря 2015 года Группа прекратила участие в АО «Атомэнергомаш», заключив договор купли-продажи акций с АО «Атомэнергопром». Прибыль от выбытия акций

АО «Атомэнергомаш» составила 9 168 тыс. долларов США. При выбытии резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 8 081 тыс. долларов США был реклассифицирован в состав прибыли, за вычетом начисленного отложенного налогового актива в сумме 236 тыс. долларов США.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Основные средства	431	1	(10 189)	(8 919)	(9 758)	(8 918)
Нематериальные активы	28	21	-	-	28	21
Инвестиции	163	-	-	(85)	163	(85)
Запасы	28 048	21	-	(270)	28 048	(249)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	233	-	-	(23)	233	(23)
Прочие статьи	14	386	(158)	-	(144)	386
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 902	1 433	-	-	1 902	1 433
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 839	-	-	-	1 839	-
Налоговые активы / (обязательства)	32 658	1 862	(10 347)	(9 297)	22 311	(7 435)
Зачет налога	(554)	(743)	554	743	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	**32 104**	**1 119**	**(9 793)**	**(8 554)**	**22 311**	**(7 435)**

(б) Непризнанное отложенное налоговое обязательство

Временная разница по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в размере 3 901 тыс. долларов США и 18 943 тыс. долларов США соответственно, возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не была признана в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Движение отложенных налогов в течение года

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На начало отчетного периода	(7 435)	(9 116)
Признаны в составе прибыли или убытка	31 244	801
Приобретение дочерних компаний	(3)	-
Выбытие дочерних компаний	-	(853)
Эффект от пересчета в валюту представления	(1 495)	1 733
На конец отчетного периода	**22 311**	**(7 435)**

20 Расход по налогу на прибыль

В 2016 и 2015 годах применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2016	2015
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(93 334)	(218 007)
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	203	(248)
	(93 131)	**(218 255)**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	31 244	801
	31 244	**801**
	(61 887)	**(217 454)**

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2016		2015	
	тыс.долл. США	%	тыс.долл. США	%
Прибыль до налогообложения	456 458	100	1 195 174	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(91 292)	(20)	(239 035)	(20)
Влияние:				
Влияние ставок налога на прибыль иностранных дочерних компаний	(2 454)	(1)	(1 811)	-
Невычитаемые расходы	(6 217)	(1)	(4 245)	-
Уменьшение налога на прибыль в рамках распределения в консолидированной группе налогоплательщиков	43 737	10	17 899	1
Прочее	(5 864)	(1)	9 986	1
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	203	-	(248)	-
Текущий налог на прибыль	**(61 887)**	**(13)**	**(217 454)**	**(18)**

21 Связанные стороны

(а) Контролирующая сторона

Собственником Группы является АО «Атомэнергопром». Конечной контролирующей стороной для Группы является Российская Федерация.

Ниже представлена информация об операциях со связанными сторонами.

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

	2016	2015
Виды вознаграждения	**тыс. долл. США**	**тыс. долл. США**
Заработная плата и премии	(6 316)	(5 188)
Прочие виды начислений	(932)	(1 311)
	(7 248)	**(6 499)**

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

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

Ниже представлены операции компаний со связанными сторонами, осуществленными в 2016 и 2015 годах, а также задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

(i) Доходы

тыс. долл. США	**Сумма операций 2016**	**Сумма операций 2015**	**Остаток по расчетам 2016**	**Остаток по расчетам 2015**
Реализация товаров, работ и услуг:				
АЭПК	60 510	87 336	24 784	2 624
ГК «Росатом»	2 310	8	-	-
Прочие	22 634	1 061	4 812	2 055
	85 454	**88 405**	**29 596**	**4 679**

(ii) Прочие доходы

тыс. долл. США	**Сумма операций 2016**	**Сумма операций 2015**	**Остаток по расчетам 2016**	**Остаток по расчетам 2015**
Прочие доходы:				
АО «Атомэнергопром»	-	75 502	-	73 942
Прочие	3 864	3 873	61	-
	3 864	**79 375**	**61**	**73 942**

(iii) Расходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2016	Сумма операций 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Закупка товаров, работ и услуг:				
АЭПК	1 063 648	1 324 965	105 119	93 750
АО «Атомэнергопром»	1 236	173	828	170
ГК «Росатом»	-	38 771	-	2 403
Прочие	6 372	1 294	2 766	5 768
	1 071 256	1 365 203	108 713	102 091
Прочие расходы:				-
АО «Атомэнергопром»	8 056	214	-	-
АО «Атомэнергосбыт»	1 000	-	-	-
АЭПК	260	4 744		
Прочие	6 590	13 809	-	-
	1 087 162	**1 383 970**	**108 713**	**102 091**

(iv) Займы выданные

тыс. долл. США	Сумма займа 2016	Сумма займа 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
АО «Атомэнергопром»	439 864	250 077	7 605	21 343
АЭПК	-	-	404	-
Прочие	2 780	5 063	1 737	1 497
	442 644	**255 140**	**9 746**	**22 840**

(v) Займы и кредиты полученные

тыс. долл. США	Сумма займа 2016	Сумма займа 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
АО «Атомэнергопром»	290 393	-	18 752	-
Банки, связанные с государством	287 942	528 747	36 004	-
АЭПК	25 300	184 376	12 801	27 137
	603 635	**713 123**	**67 557**	**27 137**

В 2016 году средневзвешенная ставка процентов по кредитам и займам, полученным от связанных сторон в долларах США и евро, составила 1,54% годовых (в 2015 году: 1,59% годовых), в рублях – 10,4% годовых (в 2015 году: займы/кредиты в рублях не привлекались).

(vi) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на банковских счетах, открытых в государственных банках, в сумме 20 048 тыс. долларов США и 5 652 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

22 Условные обязательства и операционные риски

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем распространения страховых услуг. Многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. В то же

время Группа уделяет особое внимание обеспечению страхования основных рисков, связанных с производством и реализацией продукции.

Группа в 2015–2016 гг. обеспечила следующее страхование:

- страхование гражданской ответственности за ядерный и радиационный ущерб (включая ущерб окружающей среде) при транспортировании ядерных материалов;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты;
- страхование утраты и повреждения грузов (включая урановую продукцию и оборудование) при их транспортировке;
- страхование имущества (основных средств) Группы;
- страхование рисков, связанных с автотранспортом (КАСКО и ОСАГО);
- добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней.

Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками производства, поскольку страховая выплата не защищает от сбоя поставок продукции заказчикам. Риск остановки производства оценивается как маловероятный, в случае его реализации замещающие объёмы будут предоставлены поставщиками со склада либо приобретены на рынке. Поэтому указанный риск не может 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

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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. 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 1 млрд. руб.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Также налоговым риском является увеличение сроков возмещения НДС или отказ в возмещении НДС.

Управление данным риском осуществляется путем оптимизации структуры внешнеэкономических сделок, с помощью постоянного мониторинга и учёта изменений в налоговом законодательстве и получение необходимых разъяснений у налоговых органов, а также с помощью тщательной и своевременной подготовки документов, необходимых для возмещения НДС.

Помимо этого, в последнее время 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, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные 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. Руководство Группы осуществляет мониторинг изменений законодательства и законодательных инициатив с целью минимизации данных рисков.

(г) Гарантии и поручительства выданные

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имела выданных гарантий и поручительств.

(д) Обязательства по поставкам урана

В 2016 и 2015 годах Группой заключен ряд контрактов на поставку урана, в том числе долгосрочных (со сроком от 3 до 17 лет), с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, Азии и США.

23 Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам рисков:

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

Основные принципы управления рисками

В Группе установлены стандарты и процедуры управления рисками с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все владельцы рисков понимают свою роль и обязанности. Группа использует Единый отраслевой порядок управления финансовыми рисками организаций ГК «Росатом».

В рамках системы управления рисками разработано Положение о системе управления рисками Группы с целью идентификации рисков Группы, их качественной и количественной оценки, мониторинга и осуществления комплекса мер по управлению соответствующим риском. Система управления рисками регулярно анализируется на предмет необходимости внесения поправок в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. В соответствии с Положением о системе управления рисками ответственность за организацию системы управления рисками и надзором за ее функционированием в отчетном периоде возложена на Отдел по управлению рисками.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в снижении риска за счет системы скользящих прогнозов ликвидности, поддержании открытых лимитов по кредитным линиям в крупных банках-кредиторах, достаточных для погашения своих обязательств в договорные сроки, не допуская возникновения неприемлемых убытков, и участие в централизованной системе кэш-пулинга организаций атомной отрасли.

Основными факторами риска являются:

1) Необходимость финансирования урановых запасов за счёт привлечения краткосрочных кредитов. Последствием данного фактора является сокращение неиспользованных лимитов кредитования Группы. Основной мерой управления риском является оптимизация объема и структуры урановых запасов Группы и их сопоставление с возможностью Группы привлекать заемные средства.

2) Наличие кассовых разрывов вследствие существования временного промежутка между сроками оплаты за приобретённые товары и услуги поставщикам (кредиторам), и сроками оплаты за поставленную продукцию заказчиками (дебиторами), связанного с поставками продукции с отсрочкой платежа, обусловленной обычаями делового оборота на рынке обогащённого урана для АЭС.

Основными мерами управления риском являются:

- поддержание значительного объема свободных кредитных лимитов;

- осуществление непрерывного планирования поступлений средств от покупателей и платежей поставщикам.

Подверженность риску ликвидности

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.

тыс.долл. США			**Срок погашения**		
2016	**Балансовая стоимость**	**Денежные потоки**	**до 1 года**	**1-2 года**	**от 2 до 3 лет**
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	568 437	577 106	415 524	161 582	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	123 063	123 063	120 770	2 219	74
	691 500	**700 169**	**536 294**	**163 801**	**74**
2015					
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	370 050	375 721	208 609	148 534	18 578
Торговая и прочая кредиторская задолженность	113 367	113 367	113 031	268	68
	483 417	**489 088**	**321 640**	**148 802**	**18 646**

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, поставщиков (в случае авансирования), наличием банковских депозитов и заключенных со страховыми компаниями договоров.

Основными факторами кредитного риска является возможное снижение финансовой устойчивости контрагентов (поставщиков и покупателей), банков и страховых компаний, что может привести к потере их платёжеспособности.

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. Применяемый подход также предусматривает возможность выбора варианта страхования поставок урановой продукции по внешнеторговым контрактам исходя из критериев минимизации затрат либо оптимизации страхового покрытия.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. 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. 49% от выручки Группы приходятся на продажи четырем компаниям, являющимся одними из крупнейших участников рынка (2015 год: 45%). По территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении более пяти лет, и убытки от обесценения дебиторской задолженности возникали редко. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков.

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 инвестирования средств в основном в займы, выданные связанным сторонам и банковские депозиты в банках с высоким рейтингом надежности.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 87 849 тыс. долл. США (в 2015 году: 40 692 тыс. долл. США), которые отражают 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» и имеющих по

состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года следующий рейтинг по данным рейтинговых агентств:

тыс. долл. США	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2016	2015
ООО «Дойче Банк»	Fitch	A-[1]	54 636	9 951
АО ГПБ	Fitch	AA+(rus)	12 939	965
ПАО Банк ВТБ	Moody's	Ba1	3 675	2 888
ПАО Сбербанк	Fitch	AAA (rus)	3 434	1 799
АО «Альфа-Банк»	Fitch	AA+(rus)	405	15 599
Прочие		-	12 760	9 490
			87 849	**40 692**

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату был следующий:

	2016	2015
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Долгосрочные займы выданные	2 119	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	383	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	426 887	496 390
Краткосрочные займы выданные и банковские депозиты (на срок от 3 до 12 месяцев)	9 871	24 954
Денежные средства и их эквиваленты	87 849	40 692
	527 109	**562 036**

(iv) Убытки от обесценения

Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения представлена ниже:

тыс. долл. США	Общая балансовая стоимость 2016	Обесценение 2016	Общая балансовая стоимость 2015	Обесценение 2015
Текущая	424 643	-	496 390	-
Просроченная менее года	3 895	(1 268)	1	(1)
Просроченная более года	526	(526)	283	(283)
	429 064	**(1 794)**	**496 674**	**(284)**

Резерв по сомнительным долгам состоит в основном из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности должников, которые нарушили условия контрактов.

(v) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

В случае выполнения определенных условий у Группы возникает юридически закрепленное право провести взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, возникших в

[1] Рейтинг указан для банка Deutsche Bank AG, которому принадлежит 100% доли в уставном капитале ООО «Дойче Банк».

связи с исполнением обязанностей по договорам комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен на товары, обменных курсов иностранных валют, ставок процентов по кредитам и займам, цен на долевые инструменты, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

К факторам возникновения рыночного риска относятся: волатильность котировок на природный уран, услуги по конверсии и обогащению урана, курсов валют, индексов инфляции США и Еврозоны, а также волатильность индекса цен промышленного производства в России.

Подход к управлению рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Группа в своей ценовой политике поддерживает оптимальный баланс между рыночно-ориентированным и эскалационным (инфляционный рост цен) ценообразованием в контрактах, достигая договоренностей с поставщиками о ценовых механизмах «зеркальных» по отношению к ценовым механизмам контрактов с высоким уровнем товарного риска.

Группа оценивает показатели деятельности под риском и их соотнесение с готовностью к риску в рамках формирования бюджетов и среднесрочных планов.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки, кредиты, займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также и доллары США, евро, японские йены и южнокорейские воны (см. Примечание 2 (г)). Указанные операции выражены в основном в долларах США и в евро.

Как правило, кредиты и займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в долларах США, но также в евро. Помимо этого, проценты по кредитам и займам выражены в валюте соответствующего кредита или займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование.

Группа следит за изменениями обменных курсов и принимает оперативные меры по минимизации убытков от курсовых разниц. В частности, Группа использует инструменты хеджирования валютных рисков путем заключения форвардных контрактов и опционных коридоров.

Подверженность валютному риску и анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) рубля, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

Показатели 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

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

тыс. долл. США	Выражены в долл. США 2016	Выражены в ЕВРО 2016	Выражены в долл. США 2015	Выражены в ЕВРО 2015
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	331 313	51 272	291 698	118 820
Прочая дебиторская задолженность	10 171	708	10	301
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	58 488	18 067	18 658	15 776
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(433)	(486)	(480)	(2 223)
Прочая кредиторская задолженность	(3 153)	(1 253)	(1 620)	(1 767)
Кредиты и займы	(378 091)	(30 522)	(155 372)	(50 849)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	(42 000)	(117 824)	(163 829)	-
Нетто-величина риска	**(23 705)**	**(80 038)**	**(10 935)**	**80 058**
Эффект от укрепления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**3 556**	**12 006**	**1 640**	**(12 009)**
Эффект от ослабления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**(3 556)**	**(12 006)**	**(1 640)**	**12 009**

Риск изменения процентной ставки

Изменения процентных ставок оказывают влияние на привлеченные кредиты и займы и выданные займы. Кредиты и займы с переменной ставкой процента способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств по привлеченным и выданным займам. Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску отражения в консолидированной отчетности не по справедливой стоимости.

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. В целях управления риском изменения процентных ставок Группа привлекает как краткосрочные, так и долгосрочные кредиты и займы, расширяет список кредиторов, а также привлекает средства с фиксированной и переменной ставками.

Подверженность процентному риску

На 31 декабря 2016 года Группой были получены кредиты и предоставлены займы с фиксированной процентной ставкой (на 31 декабря 2015 года: как с фиксированной, так и с переменной процентной ставкой):

тыс. долл. США	Балансовая стоимость 2016	2015
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	11 990	24 954
Финансовые обязательства (краткосрочные)	(408 613)	(67 051)
Финансовые обязательства (долгосрочные)	(159 824)	-
	(556 447)	**(42 097)**

	Балансовая стоимость	
тыс. долл. США	**2016**	**2015**
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (долгосрочные)	-	(163 829)
Финансовые обязательства (краткосрочные)	-	(139 170)
	-	**(302 999)**

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.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
тыс. долл. США	**повышение на 100 б.п.**	**понижение на 100 б.п.**	**повышение на 100 б.п.**	**понижение на 100 б.п.**
2015				
Инструменты с переменной ставкой процента	(3 327)	3 327	(3 327)	3 327
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	**(3 327)**	**3 327**	**(3 327)**	**3 327**

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 2 (е). По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа не имела финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

а) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам;

б) проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

В области управления капиталом руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционеру, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств, как указано в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года находятся на приемлемом для Группы уровне и приведены ниже:

	2016	2015
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Всего кредитов и займов	568 437	370 050
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(87 849)	(40 692)
Нетто-величина долговых обязательств	**480 588**	**329 358**
Общая величина собственного капитала	**479 047**	**770 992**
Отношение нетто-величины долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	**100%**	**43%**

24 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) 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 (см. примечание 24 (a)(iv)).

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

Суммарная величина

(i) справедливой стоимости переданного возмещения;

(ii) справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия;

(iii) суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии;

минус

(iv) нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

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 признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

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 долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, 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 следующим образом: приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы на дату приобретения.

(v) Утрата контроля

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

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 и до даты прекращения этого значительного влияния.

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

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

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты 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. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. 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, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в доллары США по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль или значительное влияние, соответствующая сумма, отраженная в резерве курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающее иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное предприятие, включающее иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние, соответствующая пропорциональная часть резерва курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют.

(в) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Независимым оценщиком была проведена оценка объектов основных средств на 31 декабря 2002 года, которая была использована для определения справедливой стоимости на дату перехода на МСФО.

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.

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

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с момента, когда они были смонтированы и готовы к эксплуатации. Объекты основных средств, создаваемые собственными силами Группы, амортизируются с того момента, когда работы по их созданию закончены и они готовы к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

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 состав 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 20-50 лет;
- Машины и оборудование 2-29 лет;
- Транспортные средства 3-8 лет;
- Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства 2-20 лет.

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

(г) Инвестиционная недвижимость

(i) Признание и оценка

Объекты инвестиционной недвижимости отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта инвестиционной недвижимости только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта инвестиционной недвижимости, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент актива 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 состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования инвестиционной недвижимости в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 30 лет.

(д) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Порядок расчета гудвилла на дату приобретения см. примечание 24 (a)(i).

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, 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 прочих нематериальных активов (лицензий и программного обеспечения) в отчетном и сопоставимом периоде составил 3-10 лет.

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

(e) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые 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 расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

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: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 7), займы выданные (см. Примечание 6).

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.

(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 сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ж) 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.

При реализации и ином выбытии ураносодержащей продукции и товаров их оценка производится по себестоимости каждой партии ураносодержащей продукции и товаров; по прочим запасам - по 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.

(з) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(и) 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.

(к) 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 исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестиции 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.

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. 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.

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.

(л) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) 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 потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(н) 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 выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже ураносодержащей продукции и товаров передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции в пункт назначения покупателя; однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца. В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

Контрактными условиями с покупателями предусмотрена оплата как денежными средствами, так и в натуральной форме. Независимо от формы оплаты выручка признается в полной сумме на дату передачи рисков и выгод покупателю исходя из условий контрактов.

(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 определяется различными методами, обеспечивающими надежную оценку выполненной работы. В зависимости от характера работ эти методы могут включать:

- отчеты о выполненной работе;
- услуги, предоставленные на дату отчетности, в процентах к общему объему услуг;
- пропорциональное соотношение затрат, понесенных на данный момент, к оценочной величине общих затрат по договору. В затраты, понесенные на данный момент, включаются

лишь те, которые отражают предоставленные на эту дату услуги. В оценочные общие затраты по договору включаются только затраты, отражающие предоставленные или подлежащие предоставлению услуги.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(o) 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 активов, 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 равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, 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, отрицательные курсовые разницы. 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.

(p) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается 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 капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

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 не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий 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. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

С 1 января 2013 года Компания и другие дочерние предприятия, находящиеся под общим контролем АО «Атомэнергопром», включая материнскую компанию АО «Атомэнергопром», образуют консолидированную группу налогоплательщиков, определенную законодательством Российской Федерации, и уплачивают налог на прибыль на консолидированном уровне. Большинство компаний Группы не формирует консолидированную группу налогоплательщиков, определенную законодательством Российской Федерации, и налог на прибыль исчисляется отдельно для каждой из компаний. Расход по налогу на прибыль представляет собой налогооблагаемую прибыль каждой дочерней организации по установленной ставке (в дочерних компаниях, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации - в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации 20%, в дочерних компаниях, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации, применяются ставки налога на прибыль, установленные законодательством соответствующей страны), с учетом корректировок на доходы и расходы, не учитываемые в целях налогообложения прибыли.

25 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 2016 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.

- **«Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»**

  Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

  Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данные поправки досрочно.

- **Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»**

  Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

  Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данные поправки досрочно.

- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

  МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

  МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не намерена

применять данный стандарт досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты**

  В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

  МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

  МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

  МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- **Прочие изменения**

  Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

  - «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»
  - «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано и скреплен печатью 57 (*пятьдесят семь*) листов.

Астанькович Т.Н.
Заместитель директора
АО «КПМГ»