АО «Техснабэкспорт»

Консолидированная финансовая отчетность за 2018 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

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «Техснабэкспорт»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Техснабэкспорт» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 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. 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:



Трубакова Л.М.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

17 апреля 2019 года

	Прим.	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	46 626	63 214
Инвестиционная недвижимость	12	12 252	11 106
Нематериальные активы и гудвилл		1 674	2 153
Долгосрочные инвестиции	13 (а)	6 569	5 433
Долгосрочная дебиторская задолженность	15 (а)	410	926
Отложенные налоговые активы	10 (а)	579	7 951
Итого внеоборотные активы		**68 110**	**90 783**
Оборотные активы			
Запасы	14	400 418	459 431
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 (б)	350 685	552 397
Текущий налог на прибыль		232	20 066
Краткосрочные инвестиции	13 (б)	49 721	32 923
Денежные средства и их эквиваленты	16	155 718	42 981
Прочие активы		3 110	4 937
Итого оборотные активы		**959 884**	**1 112 735**
ИТОГО АКТИВЫ		**1 027 994**	**1 203 518**

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	17 (а)		
Акционерный капитал		25 609	25 609
Резервы		(388 455)	(308 504)
Нераспределенная прибыль		867 266	739 254
Итого собственного капитала, принадлежащего собственнику Компании		**504 420**	**456 359**
Итого собственного капитала		**504 420**	**456 359**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18 (а)	34 314	65 878
Отложенные налоговые обязательства	10 (а)	9 315	9 803
Прочая кредиторская задолженность	19 (а)	1 301	316
Итого долгосрочных обязательств		**44 930**	**75 997**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18 (б)	269 829	448 131
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 (б)	179 308	222 957
Обязательства по текущему налогу на прибыль		29 507	74
Итого краткосрочных обязательств		**478 644**	**671 162**
Итого обязательств		**523 574**	**747 159**
Всего собственного капитала и обязательств		**1 027 994**	**1 203 518**

И. о. Генерального директора Ю.А.Ульянин

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

17 апреля 2019 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Выручка	3	1 880 498	1 935 892
Себестоимость	5	(1 273 597)	(1 399 469)
Валовая прибыль		**606 901**	**536 423**
Прочие доходы	4	5 801	7 895
Коммерческие и административные расходы	6	(102 256)	(122 850)
Прочие расходы	7	(68 328)	(73 285)
Операционная прибыль		**442 118**	**348 183**
Финансовые доходы	8	2 694	2 516
Финансовые расходы	8	(9 685)	(33 518)
Чистые финансовые расходы		**(6 991)**	**(31 002)**
Прибыль до налогообложения		**435 127**	**317 181**
Расход по налогу на прибыль	9	(96 810)	(74 584)
Прибыль за отчетный год		**338 317**	**242 597**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Реклассификация курсовых разниц при пересчете из других валют в результате ликвидации дочерних компаний	22(б)	-	24 060
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		150	13 833
		150	**37 893**
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы при пересчете в валюту презентации из других валют		(80 101)	9 438
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		**(79 951)**	**47 331**
Общий совокупный доход за отчетный год		**258 366**	**289 928**
Прибыль, причитающаяся:			
Собственнику Компании		338 317	242 597
Прибыль за отчетный год		**338 317**	**242 597**
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственнику Компании		258 366	289 928
Общий совокупный доход за отчетный год		**258 366**	**289 928**

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		**435 127**	**317 181**
Корректировки:			
Амортизация	5,6	5 142	6 284
Процентные доходы	8	(2 659)	(2 516)
Процентные расходы	8	7 911	9 606
Убыток от ликвидации или выбытия дочерних компаний	7	144	23 369
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	4	-	(2 372)
(Восстановление)/начисление убытков от обесценения активов	5,6	(16 127)	1 252
Убыток от курсовой разницы	8	1 774	23 874
Нетто-величина эффекта неденежного возмещения		(100 953)	(21 384)
Прочие		97	28 521
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		**330 456**	**383 815**
Изменение запасов		47 957	28 566
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		223 470	147 886
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 699)	49 935
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**600 184**	**610 202**
Налог на прибыль уплаченный		(35 492)	(59 049)
Проценты уплаченные		(7 844)	(9 562)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**556 848**	**541 591**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные		2 659	2 489
Приобретение основных средств		(1 978)	(1 874)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		627 635	411 920
Заемные средства, предоставленные другим организациям		(657 036)	(438 035)
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости		290	296
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств		192	-
Приобретение нематериальных активов		(776)	(1 138)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(29 014)**	**(26 342)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	20 (а)	1 036 180	1 163 772
Возврат заемных средств	20 (а)	(1 232 779)	(1 244 483)
Дивиденды уплаченные	20 (б)	(215 983)	(475 950)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(412 582)**	**(556 661)**
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 515)	(3 456)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**112 737**	**(44 868)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**16**	**42 981**	**87 849**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**16**	**155 718**	**42 981**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США		**Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании**					
	Прим.	**Акционерный капитал**	**Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют**	**Прочие резервы**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого**	**Итого собственного капитала**
Остаток на 1 января 2017 года		25 609	(364 335)	8 500	809 273	479 047	479 047
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	242 597	242 597	242 597
Прочий совокупный доход							
Реклассификация курсовых разниц при пересчете из других валют в результате ликвидации дочерних компаний	22(б)	-	24 060	-	-	24 060	24 060
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	23 271	-	-	23 271	23 271
Итого прочего совокупного дохода		-	47 331	-	-	47 331	47 331
Общий совокупный доход за отчетный год		-	47 331	-	242 597	289 928	289 928
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Вклады собственника и выплаты собственнику							
Дивиденды акционеру	17(б)	-	-	-	(312 616)	(312 616)	(312 616)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(312 616)	(312 616)	(312 616)
Итого операций с собственником		-	-	-	(312 616)	(312 616)	(312 616)
Остаток на 31 декабря 2017 года		**25 609**	**(317 004)**	**8 500**	**739 254**	**456 359**	**456 359**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США		**Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании**					
	Прим.	**Акционерный капитал**	**Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют**	**Прочие резервы**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого**	**Итого собственного капитала**
Остаток на 31 декабря 2017 года		**25 609**	**(317 004)**	**8 500**	**739 254**	**456 359**	**456 359**
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 15 за вычетом налога	25	-	-	-	7 223	7 223	7 223
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога	25	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2018 года *		**25 609**	**(317 004)**	**8 500**	**746 477**	**463 582**	**463 582**
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	338 317	338 317	338 317
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	(79 951)	-	-	(79 951)	(79 951)
Итого прочего совокупного дохода		-	(79 951)	-	-	(79 951)	(79 951)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(79 951)	-	338 317	258 366	258 366
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Вклады собственника и выплаты собственнику							
Дивиденды акционеру	17(б)	-	-	-	(217 528)	(217 528)	(217 528)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(217 528)	(217 528)	(217 528)
Итого операций с собственником		-	-	-	(217 528)	(217 528)	(217 528)
Остаток на 31 декабря 2018 года		**25 609**	**(396 955)**	**8 500**	**867 266**	**504 420**	**504 420**

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 и с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 25).

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание		стр.
1	Общие положения	13
2	Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	14
3	Выручка	17
4	Прочие доходы	19
5	Себестоимость	19
6	Коммерческие и административные расходы	20
7	Прочие расходы	20
8	Финансовые доходы и расходы	20
9	Расход по налогу на прибыль	21
10	Отложенные налоговые активы и обязательства	22
11	Основные средства	23
12	Инвестиционная недвижимость	25
13	Инвестиции	26
14	Запасы	27
15	Дебиторская задолженность	27
16	Денежные средства и их эквиваленты	28
17	Капитал и резервы	29
18	Кредиты и займы	30
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
20	Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности	31
21	Финансовые инструменты и управление рисками	32
22	Выбытие дочерних предприятий	39
23	Условные обязательства и операционные риски	40
24	Связанные стороны	42
25	Изменение существенных принципов учетной политики	44
26	Основные положения учетной политики	50
27	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	69

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:

- экспорт и импорт ядерных материалов (в том числе материалов в виде тепловыделяющих сборок), технологий, оборудования, установок, специальных неядерных материалов и связанных с ними услуг;
- производство и переработка ядерных и радиоактивных материалов (в том числе материалов в виде тепловыделяющих сборок), технологий, оборудования, установок, специальных неядерных материалов и связанных с ними работ, услуг и источников ионизирующего излучения (изотопной продукции) и иных видов продукции (работ, услуг);
- совершенствование транспортно-логистической инфраструктуры.

Деятельность Группы контролируется государством в лице единственного акционера АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – АО «Атомэнергопром»). По состоянию на 31 декабря 2018 года 94,4491% 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 5,5509% 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 трудности 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 соблюдение стандартов качества, безопасности и социальной ответственности.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что

может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций 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 консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 25.

С 2018 года Группа представляет расходы и доходы, относящиеся к начислению и восстановлению убытка от обесценения финансовых активов в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, в составе коммерческих расходов (текущий порядок учета и представления данных раскрыт в Примечании 26 (о)(i). В предшествующих периодах расходы и доходы, относящиеся к начислению и восстановлению убытка от обесценения финансовых активов, отражались в составе прочих расходов и доходов. Отдельные сравнительные показатели были скорректированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

(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	
			2018	2017
INTERNEXCO GmbH	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Швейцария	100%	100%
TENEX-Korea Co., Ltd	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Корея	100%	100%
TENEX-Japan Co.	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	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%

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования	
			2018	2017
АО «Санкт-Петербургский «ИЗОТОП»	Услуги транспортной экспедиции, доставка радиоизотопной продукции, приборов, оборудования и средств защиты для работы с радиоактивными материалами	Россия	100%	100%
АО «Атомэнергопром-сбыт»	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.

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, а в случаях осуществления существенных операций применяются обменные курсы на дату совершения таких 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	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
1 доллар США	62,7078	58,3529	69,4706	57,6002
1 ЕВРО	73,9546	65,9014	79,4605	68,8668

В течение 2018 и 2017 годов колебания обменных курсов были незначительными, в связи с чем пересчет доходов и расходов из функциональной валюты в валюту презентации был выполнен с применением среднегодового курса, по существенным операциям перерасчет был выполнен с применением обменных курсов на дату совершения таких операций.

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 3 – признание выручки: определение справедливой стоимости неденежного возмещения;
- Примечание 14 – оценочные резервы под обесценение запасов;
- Примечание 15 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

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 3 – признание выручки: определение справедливой стоимости неденежного возмещения;
- Примечание 21 – оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности, займов выданных и денежных средств и их эквивалентов: ключевые допущения при определении величины убытка.

(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 12 – инвестиционная недвижимость.

3 Выручка

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 на выручку Группы от договоров с покупателями описано в Примечании 25. В связи с выбранным методом перехода при применении МСФО (IFRS) 15 сравнительная информация не была пересчитана в соответствии с новыми требованиями.

(а) Детализация информации о выручке от договоров с покупателями

В следующей таблице выручка от договоров с покупателями детализирована по видам:

	2018	2017
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Выручка от реализации ураносодержащей продукции, товаров	1 753 701	1 735 366
Выручка от реализации приобретенной электроэнергии	108 058	187 815
Выручка от реализации прочей продукции и товаров	10 050	2 943
Выручка от реализации услуг	8 689	9 768
	1 880 498	**1 935 892**

Основные доходы Группы в 2018 и 2017 годах были получены от коммерческих поставок ураносодержащей продукции на внешний рынок, что составило 93% и 90% общей выручки соответственно. В структуре валютной выручки от реализации ураносодержащей продукции и товаров преобладают контракты в долларах США и евро, доля прочих валют незначительна.

В следующей таблице выручка от договоров с покупателями детализирована по основным географическим регионам:

	2018	2017
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Американский регион	853 374	775 313
Европейский регион	675 152	702 543
Прочие регионы	351 972	458 036
	1 880 498	**1 935 892**

Более 99% выручки Группы от договоров с покупателями признается в определенный момент времени - при передаче продукции и товаров покупателям.

Сумма выручки за 2018 год, подлежащая оплате в натуральной форме, составила 412 766 тыс. долларов США (2017 год: 206 665 тыс. долларов США).

(б) Остатки по договорам с покупателями

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с покупателями:

	31 декабря 2018 тыс. долл. США	**1 января 2018 тыс. долл. США**
Дебиторская задолженность которая включена в состав статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность»	284 660	392 144
Обязательства по договору	20 497	43 678

Обязательства по договору представлены авансами, полученными от покупателей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

(в) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

Выручка Группы в основном представлена выручкой от реализации урансодержащих продукции и товаров. Покупатель получает контроль над урансодержащей продукцией или товаром, когда продукция или товар доставлены и приняты покупателем.

Группой заключены контракты с некоторыми покупателями, условия которых предусматривают оплату как денежными средствами, так и оплату в натуральной форме.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимо с 1 января 2018 года) для определения выручки по договорам, предусматривающим возмещение в натуральной форме, Группа должна оценить это неденежное возмещение по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость неденежного возмещения определяется как рыночная цена на дату исполнения обязанности. В случае, если Группа получает неденежное возмещение авансом, справедливая стоимость этого неденежного возмещения определяется на дату получения аванса.

Выручка по договорам, условиями которых предусмотрена оплата как в денежной, так и в натуральной форме, равна сумме денежного возмещения и справедливой стоимости неденежного возмещения.

В соответствии с МСФО (IAS) 18 (применимо до 1 января 2018 года) независимо от формы оплаты выручка признавалась на дату передачи рисков и выгод покупателю в величине, соответствующей условиям контрактов. Выручка, подлежащая оплате в натуральной форме, признавалась в сумме, равной стоимости подлежащего передаче возмещения в натуральной форме, которое оценивалось согласно контрактным условиям с покупателем.

4 Прочие доходы

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Доходы в виде неустойки в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	4 549	3 656
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	-	2 372
Доходы от сдачи имущества в аренду	833	1 068
Прибыль от реализации основных средств	175	-
Прочие	244	799
	5 801	**7 895**

5 Себестоимость

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Услуги по обогащению, стоимость товаров для перепродажи, использованные сырье и материалы	(1 202 912)	(1 249 209)
Себестоимость приобретенной электроэнергии	(78 922)	(139 551)
Заработная плата	(3 760)	(3 529)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(1 291)	(1 283)
Страхование	(323)	(310)
Транспортные расходы	(211)	(453)
Восстановление убытка от обесценения запасов	19 998	671
Прочие	(6 176)	(5 805)
	(1 273 597)	**(1 399 469)**

6 Коммерческие и административные расходы

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Расходы на передачу электроэнергии	(25 952)	(42 415)
Заработная плата	(27 012)	(29 497)
Транспортные расходы	(20 596)	(18 436)
Взносы во внебюджетные фонды	(5 052)	(5 438)
Страхование	(4 020)	(5 230)
Убытки от обесценения финансовых активов	(3 871)	(1 923)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(2 814)	(1 926)
Расходы на хранение	(2 493)	(6 160)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(3 176)	(4 354)
Командировочные расходы	(1 044)	(1 154)
Амортизация нематериальных активов	(675)	(647)
Услуги кредитных организаций	(81)	(82)
Налоги (кроме налога на прибыль и взносов во внебюджетные фонды)	(59)	(171)
Прочие расходы	(5 411)	(5 417)
	(102 256)	**(122 850)**

7 Прочие расходы

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Благотворительность	(67 141)	(48 110)
Убыток от выбытия и ликвидации дочерних компаний	(144)	(23 369)
Убыток от реализации основных средств	-	(940)
Прочие	(1 043)	(866)
	(68 328)	**(73 285)**

8 Финансовые доходы и расходы

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Процентные доходы	2 659	2 516
Прочие финансовые доходы	35	-
	2 694	**2 516**
Процентные расходы	(7 911)	(9 606)
Убыток от курсовой разницы	(1 774)	(23 874)
Прочие финансовые расходы	-	(38)
	(9 685)	**(33 518)**
	(6 991)	**(31 002)**

В 2018 и 2017 годах Группа не заключала договоров на исполнение сделок с производными финансовыми инструментами.

9 Расход по налогу на прибыль

В 2018 и 2017 годах применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2018	2017
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(90 733)	(48 784)
Недоначислено /(излишне начислено) в предшествующие годы	357	(688)
	(90 376)	**(49 472)**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(6 434)	(25 112)
	(6 434)	**(25 112)**
	(96 810)	**(74 584)**

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2018		2017	
	тыс.долл. США	%	тыс.долл. США	%
Прибыль до налогообложения	435 127	100%	317 181	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(87 025)	(20)	(63 436)	(20)
Влияние:				
Влияние ставок налога на прибыль иностранных дочерних компаний	(2 147)	-	307	-
Невычитаемые расходы	(16 704)	(4)	(15 569)	(5)
Уменьшение налога на прибыль в рамках распределения в консолидированной группе налогоплательщиков	8 624	2	3 771	1
Эффект пересчета в валюту представления	85	-	1 031	-
Недоначислено /(излишне начислено) в предшествующие годы	357	-	(688)	-
Расход по налогу на прибыль	**(96 810)**	**(22)**	**(74 584)**	**(24)**

10 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Основные средства	155	-	(7 811)	(10 155)	(7 656)	(10 155)
Нематериальные активы	19	26	(15)	-	4	26
Инвестиции	653	347	-	-	653	347
Запасы	-	8 024	(1 979)	(2)	(1 979)	8 022
Торговая и прочая дебиторская задолженность	56	108	(1 704)	(1 953)	(1 648)	(1 845)
Прочие статьи	33	179	(228)	(396)	(195)	(217)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 601	1 671	-	-	1 601	1 671
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	484	299	-	-	484	299
Налоговые активы / (обязательства)	3 001	10 654	(11 737)	(12 506)	(8 736)	(1 852)
Зачет налога	(2 422)	(2 703)	2 422	2 703	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	**579**	**7 951**	**(9 315)**	**(9 803)**	**(8 736)**	**(1 852)**

(б) Движение отложенных налогов в течение года

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
На начало отчетного периода	(1 852)	22 311
Признаны в составе прибыли или убытка	(6 434)	(25 112)
Выбытие дочерних компаний	(307)	-
Эффект от пересчета в валюту представления	(143)	949
На конец отчетного периода	**(8 736)**	**(1 852)**

11 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 2017	**79 948**	**2 651**	**1 667**	**25 261**	**936**	**286**	**110 749**
Поступления	122	181	351	1 144	76	-	1 874
Выбытия	-	(3)	(75)	(41)	(945)	(286)	(1 350)
Выбытия в связи с ликвидацией дочерних компаний	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Эффект от пересчета в валюту представления	4 245	145	106	1 341	115	-	5 952
Остаток на 31 декабря 2017	**84 315**	**2 974**	**2 049**	**27 690**	**182**	**-**	**117 210**
Остаток на 1 января 2018	**84 315**	**2 974**	**2 049**	**27 690**	**182**	**-**	**117 210**
Поступления	10	57	545	849	508	9	1 978
Выбытия	-	(2)	(357)	(270)	-	-	(629)
Передача	(26)	-	-	80	(54)	-	-
Выбытие в рамках сделок по продаже компаний	-	(113)	-	-	-	(9)	(122)
Перевод в состав инвестиционной собственности	(4 026)	-	-	-	-	-	(4 026)
Эффект от пересчета в валюту представления	(13 993)	(502)	(332)	(4 743)	(75)	-	(19 645)
Остаток на 31 декабря 2018	**66 280**	**2 414**	**1 905**	**23 606**	**561**	**-**	**94 766**

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 2017	**(23 222)**	**(1 723)**	**(1 397)**	**(20 112)**	**-**	**-**	**(46 454)**
Начисленная амортизация	(2 927)	(317)	(172)	(1 667)	-	-	(5 083)
Выбытия	-	2	72	40	-	-	114
Выбытия в связи с ликвидацией дочерних компаний	-	-	-	15	-	-	15
Эффект от пересчета в валюту представления	(1 302)	(95)	(112)	(1 079)	-	-	(2 588)
Остаток на 31 декабря 2017	**(27 451)**	**(2 133)**	**(1 609)**	**(22 803)**	**-**	**-**	**(53 996)**
Остаток на 1 января 2018	**(27 451)**	**(2 133)**	**(1 609)**	**(22 803)**	**-**	**-**	**(53 996)**
Начисленная амортизация	(2 523)	(276)	(195)	(901)	-	-	(3 895)
Выбытия	-	2	294	43	-	-	339
Выбытие в рамках сделок по продаже компаний	-	64	-	-	-	-	64
Передача	26	-	-	(26)	-	-	-
Перевод в состав инвестиционной собственности	83	-	-	-	-	-	83
Эффект от пересчета в валюту представления	4 908	385	27	3 945	-	-	9 265
Остаток на 31 декабря 2018	**(24 957)**	**(1 958)**	**(1 483)**	**(19 742)**	**-**	**-**	**(48 140)**
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2017	**56 726**	**928**	**270**	**5 149**	**936**	**286**	**64 295**
На 31 декабря 2017	**56 864**	**841**	**440**	**4 887**	**182**	**-**	**63 214**
На 31 декабря 2018	**41 323**	**456**	**422**	**3 864**	**561**	**-**	**46 626**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствовали основные средства, находящиеся в залоге.

12 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 2018 и 2017 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 и 2017 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 составляет 8 828 тыс. долларов США. По мнению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость здания существенно не отличается от справедливой стоимости, определенной по состоянию на 31 декабря 2016 года, и выше его балансовой стоимости.

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

	2018	**2017**
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 389	2 466
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду	(2 224)	(2 068)
Нетто прибыль от сдачи имущества в аренду	**165**	**398**

Сверка балансовой стоимости инвестиционной недвижимости приведена ниже:

тыс. долл. США	**Инвестиционная собственность**
Историческая стоимость	
Остаток на 1 января 2018	**16 364**
Перевод объектов в состав инвестиционной недвижимости	4 026
Эффект от пересчета в валюту представления	(3 188)
Остаток на 31 декабря 2018	**17 202**
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2018	**(5 258)**
Начисленная амортизация	(572)
Перевод объектов в состав инвестиционной недвижимости	(83)
Эффект от пересчета в валюту представления	963
Остаток на 31 декабря 2018	**(4 950)**
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2018	**11 106**
На 31 декабря 2018	**12 252**

тыс. долл. США	Инвестиционная собственность
Историческая стоимость	
Остаток на 1 января 2017	**15 539**
Эффект от пересчета в валюту представления	825
Остаток на 31 декабря 2017	**16 364**
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2017	**(4 459)**
Начисленная амортизация	(554)
Эффект от пересчета в валюту представления	(245)
Остаток на 31 декабря 2017	**(5 258)**
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2017	**11 080**
На 31 декабря 2017	**11 106**

13 Инвестиции

(а) Долгосрочные инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2018	2017
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Займы выданные	7 747	6 844
Резерв под обесценение займов выданных	(1 178)	(1 411)
	6 569	**5 433**

По состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочные займы в рублях (за вычетом резерва под обесценение), выданные связанным сторонам, составили 6 569 тыс. долл. США. Срок погашения данных займов наступает в 2020 году, процентная ставка составляет 6,57 – 8,10%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года долгосрочные займы в рублях (за вычетом резерва под обесценение), выданные связанным сторонам, составляли 5 433 тыс. долларов США. Срок погашения по этим займам в соответствии с условиями договоров наступал в 2019 – 2020 годы, процентная ставка составляла 7,65% – 8,10%.

(б) Краткосрочные инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2018	2017
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Займы выданные	51 708	32 923
Резерв под обесценение займов выданных	(2 085)	-
Банковские депозиты (на срок от 3 до 12 мес.)	98	-
	49 721	**32 923**

Краткосрочные инвестиции включают займы, выданные связанным сторонам в рублях, в сумме 49 623 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 года и 32 923 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2017 года. Процентные ставки по займам, выданным в рублях, в 2018 году составили 5,90%-9,35% (2017 год: 6,7%-10,55%).

Информация о подверженности Группы кредитному риску представлена в Примечании 21.

14 Запасы

Структура запасов, отраженных в составе оборотных активов приведена ниже:

	2018	2017
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Сырье и материалы	22 461	97 881
Готовая продукция и товары для перепродажи	92 852	128 123
Незавершенное производство	285 105	251 877
	400 418	**477 881**
Резерв под обесценение запасов	-	(18 450)
	400 418	**459 431**

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой начислен резерв под обесценение запасов в связи со снижением рыночных цен на уран и урановую продукцию в размере 18 450 тыс. долларов США. В течение 2018 года произошло выбытие остатков запасов, по которым ранее был начислен резерв. По состоянию на 31 декабря 2018 года резерв под обесценение запасов отсутствует. Движение резерва под обесценение запасов в течение 2018 и 2017 годов представлено ниже:

	2018	2017
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Сальдо на 1 января	**18 450**	**135 980**
Восстановление резерва	(19 998)	(671)
Использование резерва	-	(118 554)
Эффект от пересчета в валюту представления	1 548	1 695
Сальдо 31 декабря	**-**	**18 450**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствовали запасы, находящиеся в залоге.

15 Дебиторская задолженность

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность

	2018	2017
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Авансы выданные	36	227
Прочая дебиторская задолженность	575	928
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(201)	(229)
	410	**926**

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Задолженность по реализации ураносодержащей продукции и товаров	284 999	375 888
Задолженность по реализации электроэнергии	-	10 623
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(339)	(3 423)
Нетто-величина торговой дебиторской задолженности	**284 660**	**383 088**
Авансы, выданные поставщикам	15 244	5 633
Задолженность по договорам комиссии	-	85
Прочая краткосрочная задолженность	7 617	1 476
Резерв под авансы поставщикам	(452)	-
Резерв под обесценение прочей краткосрочной задолженности	(688)	(187)
Нетто-величина прочей дебиторской задолженности	**21 721**	**7 007**
Переплата по НДС	12 301	697
НДС к возмещению	31 916	161 424
Переплата по социальным налогам	80	109
Переплата по прочим налогам	7	17
Итого дебиторская задолженность по налогам	**44 304**	**162 247**
Отложенные расходы и прочие предоплаты	-	55
	350 685	**552 397**

По состоянию на 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность включает задолженность в размере 91 763 тыс. долларов США, оплата которой ожидается в натуральной форме (на 31 декабря 2017 года: 60 038 тыс. долларов США).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

16 Денежные средства и их эквиваленты

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Остатки на банковских счетах, доллары США	100 909	3 066
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), долл. США	52 354	26 770
Остатки на банковских счетах, евро	901	559
Остатки на банковских счетах, рубли	801	9 639
Остатки на банковских счетах, прочая иностранная валюта	776	882
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), рубли	157	275
Аккредитивы, рубли	45	-
Денежные средства в кассе, рубли	3	5
Аккредитивы, евро	-	1 697
Денежные средства в пути, долл. США	-	88
Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов	(228)	-
	155 718	**42 981**

17 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 и 2017 годах дополнительных выпусков акций не производилось.

(б) Дивиденды

В июне 2018 года были объявлены дивиденды по итогам 2017 года в сумме 217 528 тыс. долларов США, что составило 8,17 тыс. долларов США на 1 акцию.

В июне 2017 года были объявлены дивиденды по итогам 2016 года в сумме 16 925 тыс. долларов США. В декабре 2017 года были объявлены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2017 года в размере 295 691 тыс. долларов США.

Всего в 2017 году были объявлены дивиденды в сумме 312 616 тыс. долларов США, что составило 11,74 тыс. долларов США на 1 акцию.

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Компания не имела задолженности перед акционером.

(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.

В 2017 году курсовые разницы в размере 24 060 тыс. долларов США, возникшие при пересчете показателей финансовой отчетности INTERNEXCO GmbH, Германия, в валюту презентации, были реклассифицированы в состав прибыли Группы за 2017 год в связи с ликвидацией данного дочернего предприятия.

(г) Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в составе прочих резервов отражен резерв, связанный с приобретением компаний, находящихся под общим контролем, в сумме 8 500 тыс. долларов США.

18 Кредиты и займы

(а) Долгосрочные кредиты и займы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США	Срок погашения
Международный Банк Экономического Сотрудничества	ЕВРО	фиксированная	34 314	-	2020
АО «Нордеа Банк»	ЕВРО	фиксированная	-	53 802	2019
ПАО «РОСБАНК»	ЕВРО	фиксированная	-	12 076	2019
			34 314	**65 878**	

(б) Краткосрочные кредиты и займы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
ПАО «РОСБАНК»	ЕВРО	фиксированная	133 152	103 668
Внешэкономбанк	долл. США	фиксированная	85 198	20 310
АО «Нордеа Банк»	ЕВРО	фиксированная	51 471	-
АО «Нордеа Банк»	долл. США	фиксированная	-	42 000
ПАО «РОСБАНК»	долл. США	фиксированная	-	111 534
АО «Альфа-Банк»	ЕВРО	фиксированная	-	83 701
АО «Альфа-Банк»	долл. США	фиксированная	-	59 218
ПАО БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	долл. США	фиксированная	-	25 000
АО «Атомэнергопром»	долл. США	фиксированная	-	2 700
Международный Банк Экономического Сотрудничества	ЕВРО	фиксированная	8	-
			269 829	**448 131**

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 21.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года поручительства и залоги по привлеченным Группой кредитам и займам отсутствуют.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

(а) Долгосрочная кредиторская задолженность

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Отложенный доход	983	-
Прочая кредиторская задолженность	224	40
Обязательства по финансовой аренде	94	276
	1 301	**316**

(б) Краткосрочная кредиторская задолженность

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Задолженность перед поставщиками	75 431	140 362
Итого торговая кредиторская задолженность	**75 431**	**140 362**
Задолженность по договорам комиссии	3	423
Авансы от покупателей	20 497	43 678
Задолженность перед персоналом	6 793	10 203
Прочие обязательства	74 577	3 197
Итого прочая кредиторская задолженность	**101 870**	**57 501**
Задолженность по НДС	205	22 451
Задолженность по взносам во внебюджетные фонды	1 539	2 182
Задолженность по прочим налогам	263	461
Итого налоговые обязательства	**2 007**	**25 094**
	179 308	**222 957**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года авансы от покупателей включают авансы, полученные в натуральной форме, в размере 2 336 тыс. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 23 262 тыс. долларов США).

20 Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

(а) По кредитам и займам

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Кредиты и займы (без учета задолженности по процентам) на начало года	513 928	568 332
Привлечение заемных средств	1 036 180	1 163 772
Возврат заемных средств	(1 232 779)	(1 244 483)
Неденежные потоки	(13 265)	26 307
Кредиты и займы (без учета задолженности по процентам) на конец года	**304 064**	**513 928**

Неденежные потоки в основном представлены курсовыми разницами и эффектом от пересчета в валюту представления отчетности.

(б) По дивидендам

	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Обязательства по выплате дивидендов на начало года	-	164 862
Дивиденды уплаченные	(215 983)	(475 950)
Дивиденды объявленные	217 528	312 616
Неденежные потоки	(1 545)	(1 528)
Обязательства по выплате дивидендов на конец года	**-**	**-**

Неденежные потоки в основном представлены эффектом от пересчета в валюту представления отчетности.

21 Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам рисков:

- риск ликвидности;
- кредитный риск;
- 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.

(а) 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		
31 декабря 2018 года	**Балансовая стоимость**	**Денежные потоки**	**до 1 года**	**1-2 года**	**от 2 до 3 лет**
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	304 143	307 026	272 224	34 802	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	150 329	150 329	150 011	318	-
	454 472	**457 355**	**422 235**	**35 120**	**-**
31 декабря 2017 года					
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	514 009	518 975	452 637	66 338	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	144 298	144 298	143 982	202	114
	658 307	**663 273**	**596 619**	**66 540**	**114**

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, а также наличием займов выданных и денежных средств и их эквивалентов.

Основными факторами кредитного риска является возможное снижение финансовой устойчивости контрагентов (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.

Убытки от обесценения по финансовым активам, признанные на отчетную дату, были представлены следующим образом:

тыс. долл. США	**2018**	**2017**
Убыток от обесценения займов выданных	(3 263)	(1 411)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 228)	(3 839)
Убыток от обесценения денежных средств и их эквивалентов	(228)	-
	(4 719)	**(5 250)**

(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. 68% от выручки Группы приходятся на продажи семи компаниям, являющимся одними из крупнейших участников рынка (2017 год: 63% приходилось на продажи пяти компаниям). По территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении более пяти лет. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

Основной мерой управления риском является 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 2018 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 155 718 тыс. долл. США (в 2017 году: 42 981 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 2018 года и на 31 декабря 2017 года следующий рейтинг по данным рейтинговых агентств:

тыс. долл. США	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2018	2017
ООО «Дойче Банк»	Fitch	BBB+[1]	65 128	-
АО Сбербанк России	Moody's	Ba1	52 709	27 283
Кредит Суисс (Credit Suisse AG)	Standard & Poor’s	A1	18 039	1 010
Ури Банк (Woori Bank)	-	-	8 069	-
АО ГПБ	Moody's	Ba1	7 014	11 288
АО «Альфа-Банк»	Moody's	BB+	2 831	24
АО ВТБ	Standard & Poor’s	BBB-	1 254	1 351
Прочие		-	902	2 025
Резерв под обесценение			(228)	-
			155 718	**42 981**

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:

	2018	2017
	тыс. долл. США	**тыс. долл. США**
Долгосрочные займы выданные	6 569	5 433
Долгосрочная дебиторская задолженность	374	699
Краткосрочная дебиторская задолженность	199 826	324 424
Краткосрочные займы выданные и банковские депозиты (на срок от 3 до 12 месяцев)	49 721	32 923
Денежные средства и их эквиваленты	155 718	42 981
Прочие активы	3 110	4 937
	415 318	**411 397**

(iv) Оценка ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 года

Подверженность кредитному риску и уровень ожидаемых кредитных убытков рассчитывается Группой исходя из уровня кредитного рейтинга контрагентов и вероятности наступления дефолта, устанавливаемых международными рейтинговыми агентствами (Standard and Poor's и Moody's). В случае если каким-либо контрагентам не присвоен кредитный рейтинг международным рейтинговым агентством, то Группа применяет кредитный рейтинг

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

государства, в котором зарегистрирован и ведет свою деятельность соответствующий контрагент. При этом, если кредитный рейтинг зарубежных компаний или государств превышает суверенный рейтинг Российской Федерации, то он понижается до суверенного рейтинга Российской Федерации, т.к. по мнению руководства Группы, суверенный рейтинг Российской Федерации учитывает в себе ряд макроэкономических параметров, в том числе эффект санкций и прочие факторы, применимые для российской экономики.

(v) Убытки от обесценения

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

тыс. долл. США	Общая балансовая стоимость 2018	Обесценение 2018	Общая балансовая стоимость 2017	Обесценение 2017
Текущая (не является ни просроченной, ни кредитно-обесцененной)	200 545	(345)	325 123	-
Просроченная более года (кредитно-обесцененная)	883	(883)	3 839	(3 839)
	201 428	**(1 228)**	**328 962**	**(3 839)**

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года резерв по сомнительным долгам состоит в основном из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности должников, которые нарушили условия контрактов. Также на 31 декабря 2018 года Группа признала оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности.

(vi) 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 связи с исполнением обязанностей по договорам комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

(в) 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.

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 размерами поступлений и платежей, активов и обязательств в различных валютах, и их несоответствии функциональным валютам предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также и доллары США, 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. Таким образом достигается естественное хеджирование.

Группа следит за изменениями обменных курсов и принимает оперативные меры по минимизации убытков от неблагоприятных изменений валютных курсов.

Подверженность валютному риску и анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) рубля, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря 2018 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 2017 года анализировались на основе тех же принципов.

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

тыс. долл. США	Выражены в долл. США 2018	Выражены в ЕВРО 2018	Выражены в долл. США 2017	Выражены в ЕВРО 2017
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	185 334	-	304 372	-
Прочая дебиторская задолженность	1 487	-	623	-
Краткосрочные займы выданные	98	-	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	153 043	900	29 924	2 256
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(1 175)	(67)	(240)	(771)
Прочая кредиторская задолженность	(65 575)	(3 967)	(1 168)	(1 697)
Кредиты и займы	(85 198)	(184 631)	(260 762)	(187 369)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	-	(34 314)	-	(65 878)
Нетто-величина риска	**188 014**	**(222 079)**	**72 749**	**(253 459)**
Эффект от укрепления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**(28 202)**	**33 312**	**(10 912)**	**38 019**
Эффект от ослабления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**28 202**	**(33 312)**	**10 912**	**(38 019)**

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.

Подверженность процентному риску

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой были получены кредиты и предоставлены займы с фиксированной процентной ставкой:

	Балансовая стоимость	
тыс. долл. США	**2018**	**2017**
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	56 290	38 356
Финансовые обязательства (краткосрочные)	(269 829)	(448 131)
Финансовые обязательства (долгосрочные)	(34 314)	(65 878)
	(247 853)	**(475 653)**

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.

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 2018 года и на 31 декабря 2017 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 определяется как собственный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года находятся на приемлемом для Группы уровне и приведены ниже:

	2018	2017
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Всего кредитов и займов	304 143	514 009
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(155 718)	(42 981)
Нетто-величина долговых обязательств	**148 425**	**471 028**
Общая величина собственного капитала	**504 420**	**456 359**
Отношение нетто-величины долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	**29%**	**103%**

22 Выбытие дочерних предприятий

(a) Выбытие дочернего предприятия

31 июля 2018 года Группа заключила с компанией АО «НоваВинд» договор купли-продажи 100% акций АО «Атомэнергопромсбыт». Цена продажи акций АО «Атомэнергопромсбыт» по договору купли-продажи составила 1 095 тыс. долларов США. 6 августа 2018 года внесена запись в реестр АО «Атомэнергопромсбыт» по реализации 100% акций в количестве 100 000 штук. Убыток от деятельности АО «Атомэнергопромсбыт» за 2018 год составил 166 тыс. долл. США и уменьшил чистую прибыль Группы за 2018 год. Общий совокупный убыток Группы за 2018 год от выбытия данного дочернего предприятия составил 144 тыс. долларов США.

Выбытие дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

тыс. долларов США	Балансовая стоимость на дату выбытия
Внеоборотные активы	
Основные средства	58
Нематериальные активы	183
Отложенные налоговые активы	308
Оборотные активы	
Запасы	37
Активы по текущему налогу на прибыль	230
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 049
Инвестиции	4 779
Денежные средства и их эквиваленты	903
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(1)
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 423)
Резервы	(884)
Чистые активы	**1 239**
Возмещение полученное, денежными средствами	1 095
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	(903)
Чистый приток денежных средств	**192**

(б) Ликвидация INTERNEXCO GmbH, Германия

6 июня 2017 года ликвидирована компания INTERNEXCO GmbH, Германия.

Убыток от деятельности INTERNEXCO GmbH, Германия за 2017 год составил 891 тыс. долл. США и уменьшил чистую прибыль Группы за 2017 год.

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют, накопленный на дату ликвидации этого дочернего предприятия, в сумме 24 060 тыс. долларов США реклассифицирован из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков Группы за 2017 год. Общий совокупный доход Группы за 2017 год от ликвидации этого дочернего предприятия составил 691 тыс. долларов. США.

Ликвидация дочернего предприятия не оказала существенного влияния на активы и обязательства Группы на дату ликвидации.

23 Условные обязательства и операционные риски

(а) 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 2018 и 2017 годах 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 ядерных материалов в процессе их переработки на предприятиях разделительно-сублиматного комплекса;
- 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года у Группы было поручительство на сумму 1 194 тыс. долларов США перед контрагентами по кредиторской задолженности ассоциированной компании Reviss Services Ltd. (Кипр), выбывшей в 2017 году (информация о прибыли от выбытия данной ассоциированной компании представлена в Примечании 4).

На 31 декабря 2017 года Группа не имела выданных гарантий и поручительств.

(д) Обязательства по поставкам урана

В 2018 и 2017 годах Группой заключен ряд контрактов на поставку урана, в том числе долгосрочных (со сроком от 2 до 15 лет), с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, Азии и США.

24 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:

	2018	2017
Виды вознаграждения	**тыс. долл. США**	**тыс. долл. США**
Заработная плата и премии	(6 934)	(7 116)
Прочие виды начислений	(545)	(1 213)
	(7 479)	**(8 329)**

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

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

Ниже представлены операции компаний со связанными сторонами, осуществленными в 2018 и 2017 годах, а также задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

(i) Доходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2018	Сумма операций 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
Реализация товаров, работ и услуг:				
АЭПК	74 435	117 495	1 378	3 705
Прочие	30 042	53 818	128	3 434
	104 477	**171 313**	**1 506**	**7 139**

(ii) Прочие доходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2018	Сумма операций 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
Прочие доходы:				
АО «Атомэнергопром»	1 548	1 524	46	66
АЭПК	500	2 079	135	141
Прочие	960	1 439	156	973
	3 008	**5 042**	**337**	**1 180**

(iii) Расходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2018	Сумма операций 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
Закупка товаров, работ и услуг:				
АЭПК	833 125	1 021 881	85 833	136 926
АО «Атомэнергопром»	335	901	159	279
Прочие	5 714	1 989	614	394
	839 174	**1 024 771**	**86 606**	**137 599**

(iv) Прочие расходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2018	Сумма операций 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
Прочие расходы:				
АО «Атомэнергопром»	371	465	179	47
АЭПК	190	323	576	554
Прочие	22 307	20 863	5	2
	22 868	**21 651**	**760**	**603**

(v) Займы выданные

тыс. долл. США	Сумма займа 2018	Сумма займа 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
АО «Атомэнергопром»	644 630	433 269	53 998	32 864
АЭПК	12 335	4 777	2 194	3 257
Прочие	-	-	-	2 235
	656 965	**438 046**	**56 192**	**38 356**

Информация о процентных ставках по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Примечании 13.

(vi) Займы и кредиты полученные

тыс. долл. США	Сумма займа 2018	Сумма займа 2017	Остаток по расчетам 2018	Остаток по расчетам 2017
АО «Атомэнергопром»	-	2 785	-	2 700
Банки, связанные с государством	228 640	266 142	85 198	20 310
АЭПК	-	-	-	-
	228 640	**268 927**	**85 198**	**23 010**

В 2018 году средневзвешенная ставка процентов по кредитам и займам, полученным от связанных сторон в долларах США и евро, составила 3,84% годовых (в 2017 году: 1,88% годовых).

В 2018 году займы от связанных сторон в рублях отсутствуют. В 2017 году средневзвешенная ставка процентов по займам, полученным от связанных сторон в рублях, составила 10,16% годовых.

(vii) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на банковских счетах, открытых в государственных банках, в сумме 60 789 тыс. долларов США (за минусом ожидаемых кредитных убытков) и 39 922 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно.

25 Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

(a) 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) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации.

Выручка по договорам, условиями которых предусмотрена оплата в натуральной форме

Группой заключены контракты с некоторыми покупателями, условия которых предусматривают оплату, как денежными средствами, так и оплату в натуральной форме. В соответствии с МСФО (IAS) 18 выручка, подлежащая оплате в натуральной форме, признавалась в сумме, равной стоимости подлежащего передаче возмещения в натуральной форме, которое оценивалось согласно контрактным условиям с покупателями.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, чтобы определить цену операции для договоров, по которым покупатель обещает возмещение в форме, отличной от денежных средств, Группа оценивает неденежное возмещение (или обещание неденежного возмещения) по справедливой стоимости. Справедливая стоимость неденежного возмещения определяется как рыночная цена на дату исполнения обязанности. В случае передачи неденежного возмещения авансом справедливая стоимость определяется на дату получения аванса и далее не пересматривается. Таким образом, выручка по таким контрактам складывается из суммы денежного возмещения и справедливой стоимости неденежного возмещения.

В следующей таблице представлено влияние, оказываемое в результате перехода на МСФО (IFRS) 15, на показатели нераспределенной прибыли, с учетом налога, по состоянию на 1 января 2018 года.

тыс. долларов США	**Влияние применения МСФО (IFRS) 15 по состоянию на 1 января 2018 года**
Нераспределенная прибыль	
Выручка по договорам, предусматривающим оплату в натуральной форме	9 056
Соответствующий налог	(1 833)
Влияние по состоянию на 1 января 2018 года	**7 223**

В следующей таблице представлена общая информация об оказываемом в результате перехода на МСФО (IFRS) 15 влиянии на отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на ее отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на эту дату, по каждой затрагиваемой влиянием перехода статье. На отчет о движении денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, какого-либо значительного влияния оказано не было.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

31 декабря 2018 года	**Прим.**	**Представлено**	**Корректировки**	**Суммы без учета влияния перехода на МСФО (IFRS) 15**
		тыс. долл. США	**тыс. долл. США**	**тыс. долл. США**
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		46 626	-	46 626
Инвестиционная недвижимость		12 252	-	12 252
Нематериальные активы и гудвилл		1 674	-	1 674
Долгосрочные инвестиции		6 569	-	6 569
Долгосрочная дебиторская задолженность		410	-	410
Отложенные налоговые активы		579	-	579
Итого внеоборотные активы		**68 110**	**-**	**68 110**
Оборотные активы				
Запасы	25 (а)	400 418	6 001	394 417
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 (а)	350 685	10 952	339 733
Текущий налог на прибыль		232	-	232
Краткосрочные инвестиции		49 721	-	49 721
Денежные средства и их эквиваленты		155 718	-	155 718
Прочие активы		3 110	-	3 110
Итого оборотные активы		**959 884**	**16 953**	**942 931**
ИТОГО АКТИВЫ		**1 027 994**	**16 953**	**1 011 041**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал		25 609	-	25 609
Резервы	25 (а)	(388 455)	3	(388 458)
Нераспределенная прибыль	25 (а)	867 266	13 298	853 968
Итого собственного капитала, принадлежащего собственнику Компании		**504 420**	**13 301**	**491 119**
Итого собственного капитала		**504 420**	**13 301**	**491 119**
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы		34 314		34 314
Отложенные налоговые обязательства	25 (а)	9 315	3 325	5990
Прочая кредиторская задолженность		1 301	-	1 301
Итого долгосрочных обязательств		**44 930**	**3 325**	**41 605**
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы, краткосрочные		269 829	-	269 829
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 (а)	179 308	327	178 981
Обязательства по текущему налогу на прибыль		29 507	-	29 507
Итого краткосрочных обязательств		**478 644**	**327**	**478 317**
Итого обязательств		**523 574**	**3 652**	**519 922**
Всего собственного капитала и обязательств		**1 027 994**	**16 953**	**1 011 041**

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	**Прим.**	**Представлено**	**Корректировки**	**Суммы без учета влияния перехода на МСФО (IFRS) 15**
		тыс. долл. США	**тыс. долл. США**	**тыс. долл. США**
Выручка	25 (а)	1 880 498	49 986	1 830 512
Себестоимость	25 (а)	(1 273 597)	(41 932)	(1 231 665)
Валовая прибыль		**606 901**	**8 054**	**598 847**
Прочие доходы		5 801	-	5 801
Коммерческие и административные расходы		(102 256)	-	(102 256)
Прочие расходы		(68 328)	-	(68 328)
Операционная прибыль		**442 118**	**8 054**	**434 064**
Финансовые доходы		2 694	-	2 694
Финансовые расходы		(9 685)	-	(9 685)
Чистые финансовые расходы		**(6 991)**	**-**	**(6 991)**
Прибыль до налогообложения		**435 127**	**8 054**	**427 073**
Расход по налогу на прибыль	25 (а)	(96 810)	(1 979)	(94 831)
Прибыль за отчетный год		**338 317**	**6 075**	**332 242**
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Курсовые разницы при пересчете из других валют		150	-	150
		150	**-**	**150**
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Курсовые разницы при пересчете в валюту презентации из других валют	25 (а)	(80 101)	3	(80 104)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		**(79 951)**	**3**	**(79 954)**
Общий совокупный доход за отчетный год		**258 366**	**6 078**	**252 288**
Прибыль, причитающаяся:				
Собственнику Компании		338 317	6 075	332 242
Прибыль за отчетный год		**338 317**	**6 075**	**332 242**
Общий совокупный доход, причитающийся:				
Собственнику Компании		258 366	6 078	252 288
Общий совокупный доход за отчетный год		**258 366**	**6 078**	**252 288**

МСФО (IFRS) 15 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении прочих потоков выручки.

Дополнительная информация об учетной политике Группы в отношении признания выручки раскрыта в примечании 26 (б).

(б) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

(i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, а также прочие активы, представленные денежными средствами, ограниченными к использованию. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал влияния на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств.

В следующей таблице и примечаниях к ней поясняются исходные категории оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 1 января 2018 года.

тыс. долл. США	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	325 123	325 123
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 356	38 356
Денежные и приравненные к ним средства	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	42 981	42 981
Прочие активы	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 937	4 937
Всего финансовых активов			**411 397**	**411 397**

Торговая и прочая дебиторская задолженность, которая классифицировалась как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируется как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

тыс. долл. США	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые обязательства				
Необеспеченные банковские кредиты	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	514 009	514 009
Обязательства по финансовой аренде	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	517	517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	143 781	143 781
Всего финансовых обязательств			**658 307**	**658 307**

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильны. Группа определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года не приводит к отражению дополнительных сумм резерва под убытки от обесценения.

Дополнительная информация о том, как Группа оценивает резерв под обесценение, приведена в Примечании 21 (б).

(iii) Переход на новый стандарт

Группа приняла решение не применять новые требования, установленные МСФО (IFRS) 9 в части учета хеджирования.

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 применяются ретроспективно, за исключением указанного ниже.

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не отражает требования МСФО (IFRS) 9, а отражает требования МСФО (IAS) 39.

26 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны ниже. За исключением указанного в примечании 25, эти положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Учетная политика, действовавшая в отношении финансовых инструментов и выручки до 1 января 2018 года, раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Отдельные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

(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 26 (a)(iv)).

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(v) Утрата контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в 2017 году: имеющийся в наличии для продажи), в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(б) Выручка

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описывается в Примечании 25.

(i) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара (т.е. актива) покупателю. Покупатель получает контроль над таким активом в момент его передачи. Цена сделки - сумма возмещения, право на которое ожидается получить в обмен на передачу активов покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон.

Группой заключены контракты с некоторыми покупателями, условия которых предусматривают оплату как денежными средствами, так и оплату в натуральной форме. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, чтобы определить цену операции для договоров, по которым покупатель обещает возмещение в форме, отличной от денежных средств, организация должна оценить неденежное возмещение (или обещание неденежного возмещения) по справедливой стоимости. Определяя цену операции, организация должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами договора, предоставляют покупателю или организации значительную выгоду от финансирования передачи товаров или услуг покупателю.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается на протяжении времени. Для каждой обязанности к исполнению, которая выполняется на протяжении времени, выбирается один из методов оценки степени завершенности ее выполнения и этот метод применяется последовательно: метод, основанный на результатах или метод, основанный на ресурсах.

Определяя надлежащий метод оценки степени выполнения, принимается во внимание характер товара или услуги, которые были обещаны к передаче покупателю.

(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.

(в) 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: 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.

(г) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Группы на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(д) 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 эту 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, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, 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 исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета следующих статей, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»):

- инвестиция в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением случая обесценения – тогда курсовые разницы, которые были признаны в составе ПСД, реклассифицируются в состав прибыли или убытка).

(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 собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, 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, включающего 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, включающего 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 собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют.

(е) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(ж) 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 собственного 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 с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается 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.

Отложенные налоговые активы признаются 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 будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. 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. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене 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 цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Списание части фактической себестоимости запасов до их чистой цены продажи признается в качестве убытков от обесценения запасов в составе себестоимости в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В случае восстановления ранее частично списанной себестоимости запасов, соответствующая сумма признается в составе себестоимости в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, когда произошло такое восстановление.

(и) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление 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 значительные компоненты, составляющие объект основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая 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 даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер 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 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, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(iv) Реклассификация в инвестиционную недвижимость

Когда недвижимость, занимаемая самим владельцем, становится инвестиционной недвижимостью вследствие фактического изменения характера ее использования, производится ее переоценка по справедливой стоимости и реклассификация. Возникающая при этом прибыль признается в составе прибыли или убытка в пределах признанного ранее убытка от обесценения данной недвижимости. Оставшаяся часть прибыли признается как прочий совокупный доход в составе резерва по переоценке. Любой убыток, возникший в ходе переоценки, признается в составе прибыли или убытка.

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости 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 гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, 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 ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(л) Инвестиционная недвижимость

(i) Признание и оценка

Инвестиционная недвижимость отражается по себестоимости на ее приобретение за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

Любая прибыль или убыток от выбытия инвестиционной недвижимости (рассчитанная как разница между чистой суммой вырученных средств и балансовой стоимостью объекта недвижимости) признается в составе прибыли или убытка.

(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.

(м) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки

денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применимая с 1 января 2018 года

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной сумме, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года

Группа классифицирует свои финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с

использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Группа классифицирует финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по

данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Если Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, то в этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(vi) Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Требования, установленные МСФО (IFRS) 9 в части хеджирования, не применяются. Применяются требования, установленные МСФО (IAS) 39.

(н) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(o) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением остатков по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания. По остаткам по банковским счетам сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Анализ проводится на основании внутренних и внешних рейтингов, рыночных и статистических данных или прогнозной информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Группа делает опровержимое допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более чем на 90 дней (за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным).

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой ту часть ожидаемых кредитных убытков, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ожидаемые кредитные убытки оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Группа признает в составе коммерческих расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм, однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

(п) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(р) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении признаков аренды

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

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

(ii) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры 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 данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(iii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

27 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 2018 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

  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.

  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.

  Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Исходя из своей оценки, Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 приведет к значительному влиянию на показатели консолидированной финансовой отчетности.

- **Прочие изменения**

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

  - Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
  - Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9);
  - Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28);
  - Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19);
  - Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;
  - Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.