АО «Техснабэкспорт»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2015 год
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционеру и Совету директоров

АО «Техснабэкспорт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Техснабэкспорт» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Организация: АО «Техснабэкспорт»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 28 января 1994 года № 029.427.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве за № 1027700018290 11 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007846023.

115184, город Москва, Озерковская набережная, дом 28, строение 3.

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Астанькович Т.Н.

Заместитель директора, (доверенность от 16 марта 2015 года № 33/15)

АО «КПМГ»

28 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация

	Прим.	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	59,241	155,533
Инвестиционная недвижимость	7	8,812	11,481
Нематериальные активы	8	1,544	2,047
Гудвилл	9	227	1,685
Долгосрочные инвестиции	10	103	43,784
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	90	6,491
Отложенные налоговые активы	25	1,119	3,114
Итого внеоборотные активы		**71,136**	**224,135**
Оборотные активы			
Запасы	12	579,205	554,891
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	717,945	462,755
Текущий налог на прибыль		113	1,621
Краткосрочные инвестиции	14	24,954	79,592
Денежные средства и их эквиваленты	15	40,692	80,798
Итого оборотные активы		**1,362,909**	**1,179,657**
ИТОГО АКТИВЫ		**1,434,045**	**1,403,792**

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	16		
Акционерный капитал		25,609	25,609
Резервы		(522,142)	(324,729)
Нераспределенная прибыль		1,267,525	709,381
Итого собственного капитала, принадлежащего собственнику Компании		**770,992**	**410,261**
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	30	-	36,772
Итого собственного капитала		**770,992**	**447,033**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	163,829	32,307
Отложенные налоговые обязательства	25	8,554	12,230
Прочая кредиторская задолженность	18	337	2,911
Итого долгосрочных обязательств		**172,720**	**47,448**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	206,221	688,782
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	234,070	215,722
Обязательства по текущему налогу на прибыль		50,042	4,807
Итого краткосрочных обязательств		**490,333**	**909,311**
Итого обязательств		**663,053**	**956,759**
Всего собственного капитала и обязательств		**1,434,045**	**1,403,792**

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

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

28 апреля 2016 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Выручка	19	2,903,938	2,529,854
Себестоимость	21	(1,585,076)	(1,627,767)
Валовая прибыль		**1,318,862**	**902,087**
Прочие доходы	20	13,970	31,079
Коммерческие и административные расходы	22	(75,275)	(116,312)
Прочие расходы	23	(36,483)	(72,704)
Операционная прибыль		**1,221,074**	**744,150**
Финансовые доходы	24	13,535	6,975
Финансовые расходы	24	(38,969)	(372,127)
Чистые финансовые расходы		**(25,434)**	**(365,152)**
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(466)	-
Прибыль до налогообложения		**1,195,174**	**378,998**
Расход по налогу на прибыль	26	(217,454)	(67,985)
Прибыль за отчетный год		**977,720**	**311,013**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Реклассификация в состав прибыли переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(8,081)	-
Реклассификация в состав прибыли отложенного налога по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(236)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		(8,711)	(36,780)
		(17,028)	**(36,780)**
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы при пересчете в валюту презентации из других валют		(185,800)	(243,076)
		(185,800)	**(243,076)**
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		**(202,828)**	**(279,856)**
Общий совокупный доход за отчетный год		**774,892**	**31,157**
Прибыль, причитающаяся:			
Собственнику Компании		978,186	317,218
Держателям неконтролирующих долей участия		(466)	(6,205)
Прибыль за отчетный год		**977,720**	**311,013**
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственнику Компании		780,773	61,980
Держателям неконтролирующих долей участия		(5,881)	(30,823)
Общий совокупный доход за отчетный год		**774,892**	**31,157**

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	**1,195,174**	**378,998**
Корректировки:		
Амортизация	7,307	18,558
Процентные доходы и доходы от участия	(4,367)	(6,975)
Процентные расходы	22,367	24,251
(Прибыль) / убыток от утраты контроля над дочерними предприятиями	(3,620)	202
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(9,168)	-
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(7,528)	-
Убытки от обесценения активов	-	18,662
Убыток от курсовой разницы	16,602	347,876
Нетто-величина по обменным операциям (бартер)	(191,847)	(339,100)
Прочие	(2,824)	491
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	**1,022,096**	**442,963**
Изменение запасов	39,226	362,006
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(287,187)	514,148
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	3,597	(695,430)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	**777,732**	**623,687**
Налог на прибыль уплаченный	(183,314)	(89,358)
Проценты уплаченные	(20,057)	(24,945)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**574,361**	**509,384**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	4,775	4,308
Приобретение основных средств	(3,976)	(29,777)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	305,148	285,033
Заемные средства, предоставленные другим организациям	(257,075)	(231,020)
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной недвижимости	1,226	7,462
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств	(6,880)	2
Приобретение нематериальных активов	(1,059)	(963)
Поступления от выбытия нематериальных активов	7	30
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	**42,166**	**35,075**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	1,605,540	2,184,140
Возврат заемных средств	(1,918,159)	(2,534,887)
Дивиденды уплаченные	(341,568)	(249,669)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	**(654,187)**	**(600,416)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2,446)	(2,464)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	**(40,106)**	**(58,421)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**80,798**	**139,219**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**40,692**	**80,798**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США	Прим.	Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании					Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
		Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года		25,609	(343,763)	19,034	709,381	410,261	36,772	447,033
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	978,186	978,186	(466)	977,720
Прочий совокупный доход								
Реклассификация переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(8,317)	-	(8,317)	-	(8,317)
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	(186,879)	(2,217)	-	(189,096)	(5,415)	(194,511)
Итого прочего совокупного дохода		-	(186,879)	(10,534)	-	(197,413)	(5,415)	(202,828)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(186,879)	(10,534)	978,186	780,773	(5,881)	774,892
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Вклады собственника и выплаты собственнику								
Выбытие долей дочерних компаний	5	-	-	-	-	-	(30,891)	(30,891)
Дивиденды акционеру	16(б)	-	-	-	(420,042)	(420,042)	-	(420,042)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(420,042)	(420,042)	(30,891)	(450,933)
Итого операций с собственником		-	-	-	(420,042)	(420,042)	(30,891)	(450,933)
Остаток на 31 декабря 2015 года		**25,609**	**(530,642)**	**8,500**	**1,267,525**	**770,992**	**-**	**770,992**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США	Прим.	Собственный капитал, принадлежащий собственнику Компании					Часть, принадлежаща держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
		Акционер-ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспреде-ленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2014 года		25,609	(96,097)	26,606	639,785	595,903	67,595	663,498
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	317,218	317,218	(6,205)	311,013
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	(247,666)	(7,572)	-	(255,238)	(24,618)	(279,856)
Итого прочего совокупного дохода		-	(247,666)	(7,572)	-	(255,238)	(24,618)	(279,856)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(247,666)	(7,572)	317,218	61,980	(30,823)	31,157
Операции с собственником, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Вклады собственника и выплаты собственнику								
Дивиденды акционеру	16(б)	-	-	-	(247,622)	(247,622)	-	(247,622)
Итого вкладов собственника и выплат собственнику		-	-	-	(247,622)	(247,622)	-	(247,622)
Итого операций с собственником		-	-	-	(247,622)	(247,622)	-	(247,622)
Остаток на 31 декабря 2014 года		**25,609**	**(343,763)**	**19,034**	**709,381**	**410,261**	**36,772**	**447,033**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание		стр.
1	Общие положения	12
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	13
3	Основные положения учетной политики	16
4	Определение справедливой стоимости	31
5	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	31
6	Основные средства	34
7	Инвестиционная недвижимость	36
8	Нематериальные активы	37
9	Гудвилл	38
10	Долгосрочные инвестиции	38
11	Долгосрочная дебиторская задолженность	39
12	Запасы	39
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
14	Краткосрочные инвестиции	40
15	Денежные средства и их эквиваленты	40
16	Капитал и резервы	40
17	Кредиты и займы	41
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
19	Выручка	43
20	Прочие доходы	43
21	Себестоимость	44
22	Коммерческие и административные расходы	44
23	Прочие расходы	44
24	Финансовые доходы и расходы	45
25	Отложенные налоговые активы и обязательства	45
26	Расход по налогу на прибыль	46
27	Связанные стороны	47
28	Условные обязательства и операционные риски	49
29	Финансовые инструменты и управление рисками	51
30	Неконтролирующие доли	61
31	События после отчетной даты	61

1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

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

(б) Организационная структура и деятельность

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 объединения «Техснабэкспорт», была зарегистрирована на территории Российской Федерации в форме акционерного общества 28 января 1994 года.

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

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

Основными направлениями деятельности АО «Техснабэкспорт» являются:

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

Деятельность Группы контролируется государством в лице единственного акционера АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – «Атомэнергопром»), который в свою очередь на 100% принадлежит Государственной корпорации «Росатом» (далее – ГК «Росатом»).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

(б) Основа составления консолидированной отчетности

Далее представлены дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования	
			2015	2014
INTERNEXCO GmbH	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Германия	100%	100%
INTERNEXCO GmbH	Торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Швейцария	100%	-
TENEX-Korea Co., Ltd	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности	Корея	100%	100%
TENEX-Japan Co.	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности, торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Япония	100%	100%
Tradewill Limited	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности, торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	Велико-британия	100%	100%
TENAM Corporation	Оказание маркетинговых услуг компаниям Группы и PR деятельности, торговля урановой продукцией и урансодержащими товарами	США	100%	100%
АО «ТЕНЕКС-Логистика»	Организация перевозок грузов	Россия	100%	100%
ООО «Краун»	Предоставление в аренду офисных помещений	Россия	100%	100%
АО «Санкт-Петербургский «Изотоп»	Услуги транспортной экспедиции, доставка радиоизотопной продукции, приборов, оборудования и средств защиты для работы с радиоактивными материалами	Россия	100%	100%
АО «НПК «Химпроминжиниринг»	Управление финансово-промышленными группами и холдинг компаниями	Россия	-	51.52%
ООО «Аргон»	Производство углеродных материалов	Россия	-	51.52%

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования	
			2015	2014
ООО «Завод углеродных и композиционных материалов»	Производство искусственных и синтетических волокон	Россия	-	51.52%
ЗАО «Технологический центр «ТЕНЕКС»	Научно-исследовательские работы и опытно-конструкторские разработки	Россия	-	51.01%
ООО «СНВ»	Производство полиакрилонитрильных жгутов	Россия	-	51.52%
ООО «АЛАБУГА-ВОЛОКНО»	Производство углеродных волокон	Россия	-	51.52%

(в) База для определения стоимости

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

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

В качестве функциональной валюты для каждого предприятия Группы и ассоциированных компаний определена валюта первичной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании.

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

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 курсам за отчетный период, за исключением случаев значительного колебания курсов в течение периода, в таких случаях применяются курсы на дату 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, указанные ниже:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
1 доллар США	60.9579	38.4217	72.8827	56.2584
1 ЕВРО	67.7767	50.8150	79.6972	68.3427

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

	Средний обменный курс											
	январь	**февраль**	**март**	**апрель**	**май**	**июнь**	**июль**	**август**	**сентябрь**	**октябрь**	**ноябрь**	**декабрь**
1 доллар США	61.8773	64.6833	60.2563	52.9336	50.5895	54.5086	57.0787	65.2041	66.7749	63.0871	65.0337	69.6801

Из-за значительных колебаний обменных курсов в течение последних месяцев 2014 года, пересчет доходов и расходов из функциональной валюты в валюту презентации был выполнен с применением следующих курсов валют:

- Показатели за 9 месяцев 2014 года по среднему курсу за 9 месяцев,
- Показатели за октябрь, ноябрь и декабрь 2014 года по среднемесячному обменному курсу.

	Средний обменный курс			
	9 месяцев	**октябрь**	**ноябрь**	**декабрь**
1 доллар США	35.3878	40.7710	45.9143	55.5389

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(г)(iii) - сроки полезного использования основных средств.

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 25 - отложенные налоговые активы;

- Примечание 28 – признание и оценка резервов и условных обязательств;

- Примечание 29 – справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 3 (а)(iii)).

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

Суммарная величина

(i) справедливой стоимости переданного возмещения;

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

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

минус

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

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

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

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

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

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

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

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

(iii) Дочерние предприятия

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

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются следующим образом: приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы на дату приобретения.

(v) Утрата контроля

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

(vi) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается.

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

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

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой

не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Иностранные подразделения

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

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

долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное предприятие, включающее иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние, соответствующая пропорциональная часть резерва курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

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

(в) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным

методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы по договорам финансовой аренды амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

(г) Инвестиционная недвижимость

(i) Признание и оценка

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта инвестиционной недвижимости увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент актива амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- Здания и сооружения 30 лет.

(д) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Порядок расчета гудвилла на дату приобретения см. примечание 3 (a)(i).

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования прочих нематериальных активов (лицензий и программного обеспечения) в отчетном и сопоставимом периоде составил 3-10 лет.

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

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечания 11 и 13), займы выданные (см. примечание 14).

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода

эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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

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

(iii) Производные финансовые инструменты

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

(ж) Запасы

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

Себестоимость включает прямые материальные затраты, таможенные сборы, стоимость транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ, а также, если применимо, расходы на оплату труда и соответствующую долю накладных производственных расходов, потребовавшихся для доставки запасов и их приведения в соответствующее состояние. Себестоимость урановой продукции и товаров при списании формируется по партиям; себестоимость прочих запасов - по принципу средневзвешенной стоимости.

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

(з) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(и) Арендованные активы

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

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

(к) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе

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

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДС. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДС, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(л) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

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

(н) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже ураносодержащей продукции и товаров передача рисков и выгод

обычно происходит в момент поступления продукции в пункт назначения покупателя; однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца. В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ определяется различными методами, обеспечивающими надежную оценку выполненной работы. В зависимости от характера работ эти методы могут включать:

- отчеты о выполненной работе;
- услуги, предоставленные на дату отчетности, в процентах к общему объему услуг;
- пропорциональное соотношение затрат, понесенных на данный момент, к оценочной величине общих затрат по договору. В затраты, понесенные на данный момент, включаются лишь те, которые отражают предоставленные на эту дату услуги. В оценочные общие затраты по договору включаются только затраты, отражающие предоставленные или подлежащие предоставлению услуги.

(iii) Комиссионные вознаграждения

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

(o) Прочие доходы и расходы

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

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

(р) Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

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

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 основном, в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации - 20%), с учетом корректировок на доходы и расходы, не учитываемые в целях налогообложения прибыли. В дочерних компаниях, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации, применяются ставки налога на прибыль, установленные законодательством соответствующей страны.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

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

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда.

Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

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

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

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

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

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

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

- Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

  – МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».

  – «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».

  – «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).

  – «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).

  – «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).

  – Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.

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

4 Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(б) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(г) Непроизводные финансовые активы и обязательства

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

5 Приобретение и выбытие дочерних предприятий

(а) Выбытие дочерних компаний

18 марта 2014 года Группа продала имевшуюся у нее инвестицию в ООО «Тенекс-Комплект». Убыток этого дочернего предприятия, включенный в состав чистой прибыли Группы за год,

составил 256 тыс. долларов США, в том числе убыток от его выбытия в размере 202 тыс. долларов США.

Выбытие дочернего предприятия не оказало существенного влияния на активы и обязательства Группы на дату выбытия.

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

30 января 2015 года АО «Атомэнергопром» приобрел акции дополнительного выпуска АО «НПК «Химпроминжиниринг», в результате чего доля Группы разводнилась с 51.52% до 43.39%, и Группа утратила контроль над АО «НПК «Химпроминжиниринг» и его дочерними предприятиями, включая следующие:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Основное место осуществления деятельности	Право собственности/ Право голосования на 29 января 2015 г.
АО «НПК «Химпроминжиниринг»	Управление финансово-промышленными группами и холдинг компаниями	Россия	51.52%
ООО «Аргон»	Производство углеродных материалов	Россия	51.52%
ООО «Завод углеродных и композиционных материалов»	Производство искусственных и синтетических волокон	Россия	51.52%
ЗАО «Технологический центр «ТЕНЕКС»	Научно-исследовательские работы и опытно-конструкторские разработки	Россия	51.01%
ООО «СНВ»	Производство полиакрилонитрильных жгутов	Россия	51.52%
ООО «АЛАБУГА-ВОЛОКНО»	Производство углеродных волокон	Россия	51.52%

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

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

тыс. долл. США	Балансовая стоимость на дату утраты контроля
Внеоборотные активы	
Гудвилл	1,458
Нематериальные активы	279
Основные средства	62,103
Отложенные налоговые активы	1,489
Оборотные активы	
Запасы	9,296
Краткосрочные инвестиции	2,248
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,656
Текущий налог на прибыль	666
Денежные средства и их эквиваленты	6,880

тыс. долл. США	Балансовая стоимость на дату утраты контроля
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(636)
Отложенный доход	(2)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(22,066)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12,234)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(147)
Чистые активы и обязательства	**60,990**
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	(6,880)
Чистый отток денежных средств	**(6,880)**

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

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

На 30 января 2015 года справедливая стоимость инвестиции Группы в АО «НПК «Химпроминжиниринг» (43.39%) составила 33,718 тыс. долларов США и была учтена как инвестиция, учитываемая методом долевого участия.

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

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

22 декабря 2015 года Компания продала акции АО «НПК «Химпроминжиниринг» (43.39%) компании АО «Атомэнергопром». Прибыль от выбытия инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, и отраженная в составе прочих доходов, составила 7,528 тыс. долларов США.

(в) Учреждение INTERNEXCO GmbH, Швейцария

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

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

6 Основные средства

Тыс. долл. США	Земля, здания и сооружение	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие ОС	Незавершенное строительство	Авансы, выданные на приобретение ОС	Итого
Историческая стоимость							
Остаток на 1 января 2014	**163,581**	**18,125**	**3,715**	**41,467**	**91,103**	**6,929**	**324,920**
Поступления	613	1,368	303	3,053	28,714	153	34,204
Выбытия	-	(49)	(75)	(358)	(1,580)	(5,518)	(7,580)
Переклассификация	(916)	1,403	-	(1,403)	916	-	-
Эффект от пересчета в валюту представления	(68,595)	(8,480)	(1,501)	(17,582)	(49,617)	(1,124)	(146,899)
Остаток на 31 декабря 2014	**94,683**	**12,367**	**2,442**	**25,177**	**69,536**	**440**	**204,645**
Остаток на 1 января 2015	**94,683**	**12,367**	**2,442**	**25,177**	**69,536**	**440**	**204,645**
Поступления	81	244	-	3,186	444	43	3,998
Выбытия	(58)	(1)	(88)	(266)	(2,418)	(102)	(2,933)
Переклассификация	19,657	-	-	-	(19,657)	-	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(364)	-	-	-	-	-	(364)
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	(24,284)	(8,288)	(299)	(1,331)	(35,970)	(49)	(70,221)
Эффект от пересчета в валюту представления	(22,430)	(2,390)	(481)	(6,332)	(9,478)	(88)	(41,199)
Остаток на 31 декабря 2015	**67,285**	**1,932**	**1,574**	**20,434**	**2,457**	**244**	**93,926**

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 2014	**(29,382)**	**(10,171)**	**(2,080)**	**(28,843)**	**(3,472)**	**-**	**(73,948)**
Поступление	(6)	-	(238)	(25)	-	-	(269)
Начисленная амортизация	(5,233)	(1,830)	(628)	(3,196)	-	-	(10,887)
Выбытия	-	33	47	358	-	-	438
Переклассифкация	-	(1,036)	-	1,036	-	-	-
Обесценение	-	-	-	-	102	-	102
Эффект от пересчета в валюту представления	14,160	5,190	1,104	12,466	2,532	-	35,452
Остаток на 31 декабря 2014	**(20,461)**	**(7,814)**	**(1,795)**	**(18,204)**	**(838)**	**-**	**(49,112)**
Остаток на 1 января 2015	**(20,461)**	**(7,814)**	**(1,795)**	**(18,204)**	**(838)**	**-**	**(49,112)**
Начисленная амортизация	(2,899)	(262)	(162)	(2,435)	-	-	(5,758)
Выбытия	37	1	88	254	-	-	380
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	1,451	5,293	228	460	686	-	8,118
Эффект от пересчета в валюту представления	4,900	1,525	382	4,728	152	-	11,687
Остаток на 31 декабря 2015	**(16,972)**	**(1,257)**	**(1,259)**	**(15,197)**	**-**	**-**	**(34,685)**
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2014	**134,199**	**7,954**	**1,635**	**12,624**	**87,631**	**6,929**	**250,972**
На 31 декабря 2014	**74,222**	**4,553**	**647**	**6,973**	**68,698**	**440**	**155,533**
На 31 декабря 2015	**50,313**	**675**	**315**	**5,237**	**2,457**	**244**	**59,241**

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

7 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 2015 году 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.

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 2015 году сдавался в операционную аренду связанным и третьим сторонам. Согласно оценке независимого оценщика, проведенной на 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость части здания, переданной в аренду связанным и третьим сторонам, по состоянию на 31 декабря 2015 года выше его балансовой стоимости и составляет 7,207 тыс. долларов США.

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

	2015	2014
	тыс.долл.США	**тыс.долл.США**
Доходы от сдачи имущества в аренду	2,664	4,815
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду	(2,245)	(1,988)
Нетто прибыль от сдачи имущества в аренду	**419**	**2,827**

Сверка балансовой стоимости инвестиционной недвижимости приведена ниже:

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

тыс. долл. США	Инвестиционная собственность
Историческая стоимость	
Остаток на 1 января 2014	**26,089**
Эффект от пересчета в валюту представления	(10,911)
Остаток на 31 декабря 2014	**15,178**
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2014	**(5,459)**
Начисленная амортизация	(778)
Эффект от пересчета в валюту представления	2,540
Остаток на 31 декабря 2014	**(3,697)**
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2014	**20,630**
На 31 декабря 2014	**11,481**

8 Нематериальные активы

тыс.долл.США	Патенты, лицензии и прочие НМА	Расходы на исследования и разработки	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2014	**13,640**	**505**	**14,145**
Поступления	884	79	963
Выбытия	(8,386)	-	(8,386)
Эффект от пересчета в валюту представления	(2,726)	(236)	(2,962)
Остаток на 31 декабря 2014	**3,412**	**348**	**3,760**
Поступления	1,059	-	1,059
Выбытия	(1,192)	-	(1,192)
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	(276)	(284)	(560)
Эффект от пересчета в валюту представления	(738)	(64)	(802)
Остаток на 31 декабря 2015	**2,265**	**-**	**2,265**
Амортизация			
Остаток на 1 января 2014	**(4,129)**	**(166)**	**(4,295)**
Начисленная амортизация	(6,793)	(100)	(6,893)
Выбытия	8,352	-	8,352
Эффект от пересчета в валюту представления	1,021	102	1,123
Остаток на 31 декабря 2014	**(1,549)**	**(164)**	**(1,713)**
Начисленная амортизация	(774)		(774)
Выбытия	1,181		1,181
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	148	133	281
Эффект от пересчета в валюту представления	273	31	304
Остаток на 31 декабря 2015	**(721)**	**-**	**(721)**
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2014	**9,511**	**339**	**9,850**
На 31 декабря 2014	**1,863**	**184**	**2,047**
На 31 декабря 2015	**1,544**	**-**	**1,544**

9 Гудвилл

	2015	2014
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На начало отчетного периода	1,685	1,685
Выбытие в связи с утратой контроля над дочерними компаниями	(1,458)	-
На конец отчетного периода	**227**	**1,685**

10 Долгосрочные инвестиции

	2015	2014
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	42,898
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	103	449
Займы выданные	-	437
	103	**43,784**

По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из некотируемыех долевых ценных бумаг АО «Атомэнергомаш», ведущего деятельность в атомной отрасли и находящегося под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2014 года совокупная доля Группы в капитале АО «Атомэнергомаш» составила 11.94%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года была проведена оценка справедливой стоимости акций АО «Атомэнергомаш» доходным методом со ставкой дисконтирования 14.4% и горизонтом планирования до 2030 года согласно планам стратегического развития компании АО «Атомэнергомаш».

Разница между справедливой и балансовой стоимостью на 31 декабря 2014 составила 30,840 тыс.долларов США. Данная разница была отражена в составе прочих расходов в размере 16,977 тыс.долларов США как обесценение активов и в составе курсовых разниц при пересчете из других валют в размере 13,863 тыс.долларов США. Снижение стоимости инвестиции вызвано значительным ухудшением экономической ситуации в Российской Федерации.

В результате дополнительной эмиссии акций АО «Атомэнергомаш» (частичное размещение ценных бумаг состоялось 30 января 2015 года), доля Группы уменьшилась с 11.94% до 11.15%. В результате размещения оставшихся ценных бумаг дополнительного выпуска в августе и декабре 2015 года доля Группы по состоянию на 22 декабря 2015 года уменьшилась до 9.33%.

22 декабря 2015 года Группа прекратила участие в АО «Атомэнергомаш», заключив договор купли-продажи акций с АО «Атомэнергопром». Прибыль от выбытия акций АО «Атомэнергомаш» составила 9,168 тыс. долларов США. При выбытии резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 8,081 тыс. долларов США был реклассифицирован в состав прибыли, за вычетом начисленного отложенного налогового актива в сумме 236 тыс. долларов США.

11 Долгосрочная дебиторская задолженность

	2015	2014
	тыс.долл.США	тыс.долл.США
Авансы выданные, долгосрочные	90	4,772
Дебиторская задолженность по договорам комиссии, долгосрочная	-	1,127
Прочая дебиторская задолженность	-	547
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль, долгосрочная	-	45
	90	**6,491**

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе авансов отражен аванс, выданный по договору комиссии на поставку вертолетов, в размере 4,702 тыс. долларов США.

12 Запасы

Структура запасов, отраженных в составе оборотных активов приведена ниже:

	2015	2014
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Сырье и материалы	111,210	162,201
Незавершенное производство	268,934	119,725
Готовая продукция	62,760	71,274
Товары для перепродажи	136,304	202,370
	579,208	**555,570**
Резерв под сырье и материалы	-	(418)
Резерв под готовую продукцию	-	(254)
Резерв под товары для перепродажи	(3)	(4)
Резерв под незавершённое производство	-	(3)
	579,205	**554,891**

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

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2015	2014
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Задолженность по реализации ураносодержащей продукции и товаров	413,285	261,209
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(1)	-
Нетто-величина торговой дебиторской задолженности	**413,284**	**261,209**
Авансы, выданные поставщикам	389	15,788
Задолженность по договорам комиссии	713	3,129
Задолженность по операциям реализации ценных бумаг	73,816	-
Прочая краткосрочная задолженность	8,860	3,421
Резерв под авансы поставщикам	(10)	(123)
Резерв под прочую краткосрочную задолженность	(283)	(32)
Нетто-величина прочей дебиторской задолженности	**83,485**	**22,183**
Переплата по НДС	16	2,248
НДС к возмещению	220,870	176,915
Переплата по социальным налогам	67	113
Переплата по прочим налогам	148	1
Итого переплата по налогам	**221,101**	**179,277**
Отложенные расходы и прочие предоплаты	75	86
	717,945	**462,755**

Задолженность по договорам комиссии связана с реализацией продукции по комиссионным договорам, заключенным с предприятиями атомной отрасли, согласно которым Группа исполняет обязанности комиссионера.

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

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

14 Краткосрочные инвестиции

	2015 тыс.долл. США	2014 тыс.долл. США
Займы выданные	24,570	78,143
Банковские депозиты (на срок от 3 до 12 мес.)	384	1,449
	24,954	**79,592**

Краткосрочные инвестиции включают займы, выданные связанным сторонам, и банковские депозиты, размещенные в государственных банках, в общей сумме 22,840 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2015 года и 78,791 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Процентные ставки по займам выданным и размещенным депозитам составили 8%-18.11% (2014 год: 4%-9.4%).

15 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 тыс.долл. США	2014 тыс.долл. США
Денежные средства в кассе, рубли	13	6
Остатки на банковских счетах, рубли	3,463	2,306
Остатки на банковских счетах, доллары США	18,333	44,545
Остатки на банковских счетах, евро	15,776	22,911
Остатки на банковских счетах, прочая иностранная валюта	2,761	2,207
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), рубли	21	7,101
Краткосрочные депозиты (на срок до 3 месяцев), долл. США	325	85
Аккредитивы, рубли	-	26
Аккредитивы, доллары США	-	400
Аккредитивы, евро	-	1,211
	40,692	**80,798**

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

16 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2015 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 2014 и 2015 годах дополнительных выпусков акций не производилось.

(б) Дивиденды

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

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

Всего в 2015 году были объявлены дивиденды в сумме 420,042 тыс. долларов США, что составило 15.77 тыс. долларов США на 1 акцию.

В июне 2014 года были объявлены дивиденды по итогам 2013 года в сумме 165,489 тыс. долларов США.

В декабре 2014 года были объявлены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2014 года в размере 82,133 тыс. долларов США.

Всего в 2014 году были объявлены дивиденды в сумме 247,622 тыс. долларов США, что составило 9.30 тыс.долларов США на 1 акцию.

На 31 декабря 2015 года задолженность Компании перед акционером составила 79,805 тыс. долларов США (31 декабря 2014 года: 32,901 тыс. долларов США).

(в) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности предприятий Группы в валюту презентации и курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют.

(г) Прочие резервы

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

17 Кредиты и займы

(а) Долгосрочные кредиты и займы

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

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2015 тыс.долл. США	2014 тыс.долл. США	Срок погашения
Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch	долл. США	плавающая ставка Libor	-	32,307	2016
Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch	долл. США	плавающая ставка Libor	163,829	-	2018
			163,829	**32,307**	

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредит Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch в общей сумме 165,779 тыс. долларов США (в том числе долгосрочная часть в сумме 32,307 тыс. долларов США и краткосрочная часть в сумме 133,472) обеспечен поручительством АО «Атомэнергопром».

Привлечение заемных средств связано в основном с финансированием текущей финансово-хозяйственной деятельности.

(б) Краткосрочные кредиты и займы

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

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2015 тыс.долл. США	2014 тыс.долл. США
Deutsche Bank AG, Amsterdam	долл. США	плавающая ставка Libor	139,170	133,472
АКБ «РОСБАНК» АО	долл. США	плавающая ставка Libor	-	100,317
АО «Альфа-Банк»	евро	фиксированная	-	91,370
Нордеа Банк АО	долл. США	фиксированная	-	54,700
АКБ «РОСБАНК» АО	евро	фиксированная	39,914	-
АО «Атомэнергопром»	руб.	фиксированная	-	26,885
ООО «Дойче банк»	долл. США	фиксированная	-	20,018
Сбербанк России АО	евро	фиксированная	-	17,985
ООО «Чайна Констракшн Банк»	долл. США	фиксированная	-	17,025
Rosatom Finance Ltd	долл. США	фиксированная	16,202	225,000
Rosatom Finance Ltd	евро	фиксированная	10,935	-
АО «Альфа-Банк»	долл. США	фиксированная	-	2,010
			206,221	**688,782**

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Задолженность перед поставщиками	97,266	124,417
Итого торговая кредиторская задолженность	**97,266**	**124,417**
Задолженность по договорам комиссии	11,445	24,893
Авансы от покупателей	32,980	14,530
Задолженность перед персоналом	6,221	8,653
Обязательства по выплате дивидендов	79,805	32,901
Прочие обязательства	4,656	10,481
Итого прочая кредиторская задолженность	**135,107**	**91,458**
Задолженность по НДС	161	599
Задолженность по взносам во внебюджетные фонды	1,517	1,644
Задолженность по прочим налогам	356	515
Итого налоговые обязательства	**2,034**	**2,758**
	234,407	**218,633**

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

Для уменьшения негативных последствий валютных рисков в 2014 году Группа заключала договора на исполнение сделок с производными финансовыми инструментами (в основном форвардные контракты), которые исполнились по состоянию на 31 декабря 2014 года. Убыток

от исполнения форвардных контрактов, отраженный в 2014 году в составе финансовых расходов, составил 43,493 тыс. долларов США. В 2015 году Компания не заключала форвардных контрактов.

19 Выручка

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Выручка от реализации ураносодержащей продукции	1,897,019	1,612,780
Выручка от реализации ураносодержащих товаров	990,802	846,841
Выручка от реализации прочей продукции и товаров	8,297	60,767
Выручка от реализации услуг	7,820	9,466
	2,903,938	**2,529,854**

Основные доходы Группы в 2015 и 2014 годах были получены от коммерческих поставок урановой продукции на внешний рынок, что составило почти 100% общей выручки. В валютной структуре выручки преобладают контракты в долларах США и евро, доля прочих валют незначительна.

Сумма выручки, полученной в результате операций обмена ураносодержащей продукции в 2015 году составила 220,847 тыс. долларов США (2014 год: 456,622 тыс. долларов США).

Выручка от реализации услуг связана с выполнением Группой обязанностей комиссионера в области экспорта ядерных материалов.

20 Прочие доходы

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Прибыль от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	7,528	-
Прибыль от утраты контроля над дочерними предприятиями	3,620	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	1,100	3,944
Восстановление обесценения активов	821	-
Возврат НДС	-	26,529
Пени и штрафы по хозяйственным договорам полученные	-	92
Прочие	901	514
	13,970	**31,079**

21 Себестоимость

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Услуги по обогащению, стоимость товаров для перепродажи, использованные сырье и материалы	(1,563,211)	(1,593,559)
Транспортные расходы	(7,509)	(4,478)
Страхование	(3,326)	(6,493)
Заработная плата	(3,272)	(7,492)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(1,950)	(3,704)
Электроэнергия, газ и топливо	(405)	(2,410)
Прочие	(5,403)	(9,631)
	(1,585,076)	**(1,627,767)**

22 Коммерческие и административные расходы

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Заработная плата	(26,746)	(43,607)
Транспортные расходы	(12,567)	(9,149)
Страхование	(8,801)	(14,102)
Взносы во внебюджетные фонды	(4,769)	(6,345)
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	(4,583)	(7,961)
Услуги кредитных организаций	(2,752)	(1,641)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(2,113)	(2,970)
Командировочные расходы	(1,214)	(1,830)
Амортизация нематериальных активов	(774)	(6,893)
Налоги (кроме налога на прибыль и взносов во внебюджетные фонды)	(683)	(1,540)
Расходы на услуги управления	-	(7,553)
Прочие расходы	(10,273)	(12,721)
	(75,275)	**(116,312)**

23 Прочие расходы

	2015 тыс. долл. США	2014 тыс. долл. США
Благотворительность	(35,144)	(47,921)
Расходы социального характера	(28)	(425)
Убытки от реализации прочих активов	(9)	(65)
Убыток от обесценения активов	(5)	(18,662)
Убыток от утраты контроля над дочерними предприятиями	-	(202)
Убыток от продажи основных средств	-	(34)
Прочие	(1,297)	(5,395)
	(36,483)	**(72,704)**

24 Финансовые доходы и расходы

	2015	2014
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9,168	-
Процентные доходы	3,891	6,975
Доходы от участия в других организациях	476	-
	13,535	**6,975**
Процентные расходы	(22,367)	(24,251)
Убыток от курсовой разницы	(16,602)	(304,383)
Убыток по производным финансовым инструментам	-	(43,493)
	(38,969)	**(372,127)**
	(25,434)	**(365,152)**

25 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	1	198	(8,919)	(12,681)	(8,918)	(12,483)
Нематериальные активы	21	48	-	(5)	21	43
Инвестиции	-	62	(85)	-	(85)	62
Запасы	21	19	(270)	(442)	(249)	(423)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	132	(23)	-	(23)	132
Прочие статьи	386	74	-	(12)	386	62
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,433	1,841	-	(14)	1,433	1,827
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	1,664	-	-	-	1,664
Налоговые активы / (обязательства)	1,862	4,038	(9,297)	(13,154)	(7,435)	(9,116)
Зачет налога	(743)	(924)	743	924	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	**1,119**	**3,114**	**(8,554)**	**(12,230)**	**(7,435)**	**(9,116)**

(б) Непризнанное отложенное налоговое обязательство

Временная разница по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. в размере 29,582 тыс. долларов США и 30,627 тыс. долларов США соответственно, возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не была признана в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Движение отложенных налогов в течение года

	2015	2014
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На начало отчетного периода	(9,116)	(12,027)
Признаны в составе прибыли или убытка	801	(4,156)
Выбытие дочерних компаний	(853)	-
Эффект от пересчета в валюту представления	1,733	7,067
На конец отчетного периода	**(7,435)**	**(9,116)**

26 Расход по налогу на прибыль

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

	2015	2014
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(218,007)	(64,167)
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	(248)	338
	(218,255)	**(63,829)**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	801	(4,156)
	801	**(4,156)**
	(217,454)	**(67,985)**

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2015		2014	
	тыс.долл. США	%	тыс.долл. США	%
Прибыль до налогообложения	1,195,174	100	378,998	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(239,035)	(20)	(75,800)	(20)
Влияние:				
Влияние ставок налога на прибыль иностранных дочерних компаний	(1,811)	-	(209)	-
Невычитаемые расходы	(4,245)	-	(9,622)	(3)
Уменьшение налога на прибыль в рамках распределения в консолидированной группе налогоплательщиков	17,899	1	10,551	3
Прочее	9,986	1	6,757	2
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	(248)	-	338	-
Текущий налог на прибыль	**(217,454)**	**(18)**	**(67,985)**	**(18)**

27 Связанные стороны

(а) Контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания является дочерним обществом АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее Атомэнергопром или АЭПК), которое, в свою очередь, на 100% принадлежит Государственной корпорации «Росатом» (далее ГК «Росатом»).

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

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

	2015	2014
Виды вознаграждения	**тыс. долл. США**	**тыс. долл. США**
Заработная плата и премии	(5,188)	(5,288)
Прочие виды начислений	(1,311)	(1,243)
	(6,499)	**(6,531)**

АО «НПК «Химпроминжиниринг», которое являлось до 30 января 2015 года дочерней компанией Группы, заключила договор от 4 декабря 2009 года с управляющей организаций ЗАО «ХК Композит».

Операции и задолженность по расчетам с ЗАО «ХК Композит» представлены по состоянию на дату утраты контроля Группой над АО «НПК «Химпроминжиниринг» и его дочерними компаниями (30 января 2015 года) в разделе руководящих сотрудников на основании типа взаимосвязанности и составляли:

	Сумма операций	Сумма операций	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
тыс. долл. США	**январь 2015**	**2014**	**30 января 2015**	**2014**
Услуги управления	-	(7,553)	(136)	(585)

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

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

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

(г) Доходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2015	Сумма операций 2014	Остаток по расчетам 2015	Остаток по расчетам 2014
Реализация товаров, работ и услуг:				
ГКР	88,209	48,796	3,155	2,789
Прочие	188	3,603	1,524	4,243
ГК «Росатом»	8	265	-	-
	88,405	**52,664**	**4,679**	**7,032**

(д) Прочие доходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2015	Сумма операций 2014	Остаток по расчетам 2015	Остаток по расчетам 2014
Прочие доходы				
АО «Атомэнергопром»	75,502	-	73,942	72
Прочие	3,873	7,191	-	-
	79,375	**7,191**	**73,942**	**72**

(е) Расходы

тыс. долл. США	Сумма операций 2015	Сумма операций 2014	Остаток по расчетам 2015	Остаток по расчетам 2014
Закупка товаров, работ и услуг:				
ГКР	1,325,914	1,115,157	94,945	99,630
ГК «Росатом»	38,771	38	2,403	-
АО «Атомэнергопром»	173	2,754	170	408
Прочие	345	20,007	4,573	20,232
	1,365,203	1,137,956	102,091	120,270
Прочие расходы	18,767	8,170	-	-
	1,383,970	**1,146,126**	**102,091**	**120,270**

(ж) Займы выданные

тыс. долл. США	Сумма займа 2015	Сумма займа 2014	Остаток по расчетам 2015	Остаток по расчетам 2014
АО «Атомэнергопром»	250,077	224,029	21,343	15,092
ГКР	5,063	4,793	1,497	63,051
	255,140	**228,822**	**22,840**	**78,143**

(з) Займы и кредиты полученные

тыс. долл. США	Сумма займа 2015	Сумма займа 2014	Остаток по расчетам 2015	Остаток по расчетам 2014
ГПБ АО	295,685	368,962	-	-
ВТБ	233,062	60,053	-	-
ГКР	184,376	289,179	27,137	225,000
Сбербанк России АО	-	298,462	-	17,985
АО «Атомэнергопром»	-	5,364	-	26,885
	713,123	**1,022,020**	**27,137**	**269,870**

В 2015 году средневзвешенная ставка процентов по кредитам и займам в валюте, полученным от связанных сторон – 1.59% годовых (в 2014: 4.23 % годовых), средневзвешенная ставка по займам, полученным в рублях в 2014 году, составила 10.5% годовых, в 2015 году денежные

средства в рублях у связанных сторон не привлекались.

(и) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства на банковских счетах, открытых в государственных банках, в сумме 5,652 тыс. долларов США и 17,437 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года соответственно.

28 Условные обязательства и операционные риски

(а) Страхование

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

Группа в 2014 – 2015 гг. обеспечила следующее страхование:

- страхование ненадлежащего выполнения контрагентами Группы своих платёжных обязательств (предпринимательские риски);
- страхование гражданской ответственности за ядерный и радиационный ущерб (включая ущерб окружающей среде) при транспортировании ядерных материалов;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты;
- страхование утраты и повреждения грузов (включая урановую продукцию и оборудование) при их транспортировании;
- 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. В то же время указанные риски не могут оказать существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности, утрату определенных активов и финансовое положение Группы. Таким образом, Группа имеет достаточное страховое покрытие основных рисков, связанных с производством и реализацией продукции.

(б) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2015 года и 2014 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

(в) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

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

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступили в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения в налоговое законодательство направлены на налоговое стимулирование деофшоризации российской экономики, а именно регулирование сделок с оффшорными компаниями и их деятельности. В налоговое законодательство включены понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц, а также правила налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний (КИК). Правила КИК вводят в Российской Федерации налогообложение прибыли иностранных структур (в том числе трастов) и компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам – контролирующим лицам. Начиная с 2015 года, нераспределенная прибыль КИК будет облагаться налогом по ставке 20%.

В силу внесения многочисленных изменений в законодательство о деофшоризации, вступающих в силу с 2016 года, а также отсутствия правоприменительной практики,

существуют риски увеличения налоговой нагрузки на Группу. Руководство Группы осуществляет мониторинг изменений законодательства и законодательных инициатив с целью минимизации данных рисков.

(г) Гарантии и поручительства выданные

На 31 декабря 2015 и 2014 года Группа не имела выданных гарантий и поручительств.

(д) Обязательства по поставкам урана

В 2015 и 2014 годах Группой заключен ряд контрактов на поставку урана, в том числе долгосрочных (со сроком от 2 до 17 лет), с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, Азии и США. На 31 декабря 2015 года по указанным долгосрочным обязательствам на поставку урана убытка не ожидается.

29 Финансовые инструменты и управление рисками

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

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

Основные принципы управления рисками

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

В рамках системы управления рисками разработана Политика управления рисками Группы с целью идентификации рисков Группы, их качественной и количественной оценки, мониторинга и осуществления комплекса мер по управлению соответствующим риском. Политика и система управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения поправок в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. В соответствии с Политикой управления рисками ответственность за организацию системы управления рисками и надзором за ее функционированием в отчетном году нес Отдел по управлению рисками.

Риск ликвидности

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

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

Основными факторами риска являются:

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

2) Наличие кассовых разрывов вследствие существования временного промежутка между сроками оплаты за приобретённые товары и услуги поставщикам (кредиторам), и сроками

оплаты за поставленную продукцию заказчиками (дебиторами), связанного с поставками продукции с отсрочкой платежа, обусловленной обычаями делового оборота на рынке обогащённого урана для АЭС.

Основными мерами управления риском являются:

- поддержание значительного объема свободных кредитных лимитов;

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

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**				
2015	**Балансовая стоимость**	**Денежные потоки**	**до 1 года**	**1-2 года**	**от 2 до 3 лет**	**от 3 до 4 лет**	**От 4 до 5 лет**
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	370,050	375,721	208,609	148,534	18,578	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	113,367	113,367	113,031	268	68	-	-
	483,417	**489,088**	**321,640**	**148,802**	**18,646**	**-**	**-**
2014							
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	721,089	736,467	702,969	33,498	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	159,791	159,791	156,880	2,211	505	195	-
	880,880	**896,258**	**859,849**	**35,709**	**505**	**195**	**-**

Кредитный риск

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

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

Подход к управлению кредитным риском Группы формируется в соответствии с Едиными отраслевыми методическими указаниями и включает в себя требование о предоставлении банковской гарантии, ограничении авансирования (не более 30%), выборе банков для размещения депозитов Группы и страховых компаний на конкурсной основе из числа рекомендованных ГК «Росатом» с оценкой их платежеспособности в качестве весомого неценового критерия. Применяемый подход также предусматривает возможность выбора варианта страхования поставок урановой продукции по внешнеторговым контрактам исходя из критериев минимизации затрат либо оптимизации страхового покрытия.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска. 45% от выручки Группы приходятся на продажи четырем компаниям, являющимся одними из крупнейших участников рынка (2014 год: 40% выручки приходилось на продажи трем компаниям). По территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

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

Основными мерами управления риском являются:

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

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в основном в займы, выданные связанным сторонам.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 40,692 тыс. долл. США (в 2014 году: 80,798 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 2015 года следующий рейтинг по данным рейтингового агентства Fitch:

тыс. долл. США	Рейтинг	2015
АО «Альфа-Банк»	AA+(rus)	15,599
ООО «Дойчебанк»	A-	9,951
ВТБ	-	2,888
Сбербанк России АО	AAA (rus)	1,799
ГПБ АО	AA+(rus)	965
Прочие	-	9,490
		40,692

Подверженность кредитному риску

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

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	2015	2014
	тыс.долл. США	тыс.долл. США
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	42,898
Долгосрочные займы выданные	-	437
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	1,674
Краткосрочная дебиторская задолженность	496,390	267,727
Краткосрочные займы выданные и банковские депозиты (на срок от 3 до 12 месяцев)	24,954	79,592
Денежные средства и их эквиваленты	40,692	80,798
	562,036	**473,126**

(iv) Убытки от обесценения

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

тыс.долл. США	Общая балансовая стоимость 2015	Обесценение 2015	Общая балансовая стоимость 2014	Обесценение 2014
Текущая	496,390	-	267,725	-
Просроченная менее года	1	(1)	4	(2)
Просроченная более года	283	(283)	30	(30)
	496,674	**(284)**	**267,759**	**(32)**

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

(v) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

В случае выполнения определенных условий у Группы возникает юридически закрепленное право провести взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, возникших в связи с исполнением обязанностей по договорам комиссии.

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

Рыночный риск

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

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

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

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

(vi) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продажи продукции и привлечение/погашение кредитов, номинированных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу (см. Примечание 2 (г)).

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

Подверженность валютному риску

Изменение курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Показатели 2014 года анализировались на основе тех же принципов, как указано ниже:

тыс.долл.США	Выражены в долл. США 2015	Выражены в ЕВРО 2015	Выражены в японских йенах 2015	Прочие валюты 2015
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	291,698	118,820	13	-
Прочая дебиторская задолженность	10	301	2	3
Краткосрочные кредиты и займы выданные	-	-	-	384
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18,658	15,776	1,450	1,311
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(480)	(2,223)	-	(10)
Прочая кредиторская задолженность	(1,620)	(1,767)	-	(71)
Кредиты и займы	(155,372)	(50,849)	-	-
Долгосрочные обязательства				-
Кредиты и займы	(163,829)	-	-	-
Нетто-величина риска	**(10,935)**	**80,058**	**1,465**	**1,617**
Эффект от ослабления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**(1,640)**	**12,009**	**220**	**243**

тыс.долл.США	Выражены в долл. США 2014	Выражены в ЕВРО 2014	Выражены в японских йенах 2014	Прочие валюты 2014
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	185,577	118,045	10	-
Прочая дебиторская задолженность	2,778	294	10	-
Краткосрочные кредиты и займы выданные	61,772	-	207	274
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	45,030	24,122	1,105	1,102
Краткосрочные обязательства			-	-
Кредиторская задолженность	(31,242)	(360)	-	9
Прочая кредиторская задолженность	(6,246)	(7,797)	(98)	(48)
Кредиты и займы	(552,542)	(109,355)	-	-
Долгосрочные обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	-	(1,017)	-	-
Кредиты и займы	(32,307)	-	-	-
Нетто-величина риска	**(327,180)**	**23,932**	**1,234**	**1,337**
Эффект от ослабления функциональной валюты на 15%				
Прибыль/ (убыток)	**(49,077)**	**3,590**	**185**	**201**

(vii) Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам, а также по предоставленным займам. Кредиты и займы с плавающей ставкой

процента способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств по привлеченному и выданному займу. Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску отражения в консолидированной отчетности не по справедливой стоимости.

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

На отчетную дату Группа имела полученные кредиты и предоставленные займы как с фиксированной процентной ставкой, так и с плавающей процентной ставкой:

	Балансовая стоимость	
тыс.долл.США	**2015**	**2014**
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	24,954	18,257
Финансовые обязательства (краткосрочные)	(67,051)	(454,993)
	(42,097)	**(436,736)**
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	-	61,772
Финансовые обязательства (долгосрочные)	(163,829)	(32,307)
Финансовые обязательства (краткосрочные)	(139,170)	(233,789)
	(302,999)	**(204,324)**

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

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

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

тыс.долл.США	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2015				
Инструменты с переменной ставкой процента	(3,327)	3,327	(3,327)	3,327
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	**(3,327)**	**3,327**	**(3,327)**	**3,327**
2014				
Инструменты с переменной ставкой процента	(3,527)	3,527	(3,527)	3,527
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	**(3,527)**	**3,527**	**(3,527)**	**3,527**

(viii) 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 4.

(ix) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

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

тыс. долларов США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2014 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	42,898	42,898
	-	-	42,898	42,898

По состоянию на 31 декабря 2014 года все производные финансовые инструменты Группы исполнены. В 2015 году Группа не заключала договора на исполнение сделок с производными финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, балансовой стоимостью 42,898 тыс. долларов США были отнесены к уровню 3 в связи с тем, что регулярная информация о рыночных котировках таких долевых инструментов не публикуется. Для определения справедливой стоимости таких долевых ценных бумаг руководство воспользовалось техническим приемом оценки, где все ключевые исходные

параметры основывались на наблюдаемых рыночных данных.

В приведенной ниже таблице показана сверка, увязывающая вступительное и заключительное сальдо по инструментам, оценка которых отнесена к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости:

	2015
	Уровень 3
тыс. долларов США	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2015 года	**42,898**
Выбытие	(33,869)
Курсовые разницы при пересчете из других валют	(9,029)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	**-**

	2014
	Уровень 3
тыс. долларов США	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2014 года	**73,738**
Обесценение	(16,977)
Курсовые разницы при пересчете из других валют	(13,863)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	**42,898**

Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

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

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

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

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приведены ниже:

	2015 тыс.долл. США	2014 тыс.долл. США
Всего кредитов и займов	370,050	721,089
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(40,692)	(80,798)
Нетто-величина долговых обязательств	**329,358**	**640,291**
Общая величина собственного капитала	**770,992**	**447,033**
Отношение нетто-величины долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	**43%**	**143%**

30 Неконтролирующие доли

В 2015 году в связи с утратой контроля над АО «НПК «Химпроминжиниринг» и его дочерними предприятиями произошло выбытие неконтролирующей доли участия в размере 30,891 тыс. долларов США (см. Примечание 5).

Следующая таблица содержит обобщенную информацию в отношении неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года АО «НПК «Химпром-инжиниринг» и дочерние предприятия
Основное место осуществления деятельности	**Россия**
Неконтролирующая доля в процентах на 31 декабря	**48.48%**
Внеоборотные активы	79,412
Оборотные активы	39,938
Долгосрочные обязательства	(651)
Текущие обязательства	(45,273)
Чистые активы	**73,426**
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	**36,772**
Выручка	53,404
Убыток	(12,798)
Прочий совокупный убыток	(50,783)
Общий совокупный убыток	**(63,581)**
Убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	(6,205)
Прочий совокупный убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	(24,618)
Денежные потоки от операционной деятельности	2,342
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(23,102)
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	5,364
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	**(15,396)**

31 События после отчетной даты

В феврале 2016 года Компания заключила срочные сделки на продажу валюты на общую сумму 30,000 тыс. долларов США и 49,000 тыс. евро, срок исполнения которых наступает во втором полугодии 2016 года.

В апреле 2016 года Группа заключила договор займа с АО «Атомэнергопром» на сумму 16,000 тыс. долларов США, средства которого направлены на погашение краткосрочного займа, полученного у Rosatom Finance Ltd.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано и скреплено печатью 61 *(шестьдесят один)* лист.

Астанькович Т.Н.
Заместитель директора
АО «КПМГ»

