

**АО «ТВЭЛ»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2019 года,  
и аудиторское заключение независимых  
аудиторов**

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности .....	14
1. Общие положения .....	14
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....	15
3. Изменения существенных принципов учетной политики .....	17
4. Основные положения учетной политики .....	19
5. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию .....	37
6. Определение справедливой стоимости .....	38
7. Существенные дочерние предприятия .....	39
8. Неконтролирующие доли .....	40
9. Изменение долей неконтролирующих акционеров .....	43
10. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия .....	43
11. Выручка .....	45
12. Доходы и расходы .....	46
13. Обязательства по вознаграждениям работникам .....	48
14. Расходы на вознаграждение работникам .....	50
15. Расход по налогу на прибыль .....	50
16. Основные средства .....	55
17. Нематериальные активы .....	58
18. Прочие долгосрочные инвестиции .....	58
19. Прочие краткосрочные инвестиции .....	60
20. Банковские депозиты .....	60
21. Запасы .....	61
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	62
23. Денежные средства и их эквиваленты .....	62
24. Собственный капитал .....	63
25. Управление капиталом .....	63
26. Кредиты и займы .....	64
27. Долгосрочные резервы .....	64
28. Доходы будущих периодов .....	67
29. Обязательства по аренде .....	67
30. Расшифровка движения обязательств и акционерного капитала для сверки с потоками денежных средств по финансовой деятельности .....	68
31. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	69
32. Справедливая стоимость и управление рисками .....	69
33. Условные активы и обязательства .....	78
34. Сделки между связанными сторонами .....	80
35. Обязательства капитального характера .....	83
36. События после отчетной даты .....	84



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционеру и Совету директоров АО «ТВЭЛ»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ТВЭЛ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: АО «ТВЭЛ»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739121475

Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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



Самович В.Е.

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

1 июня 2020 года

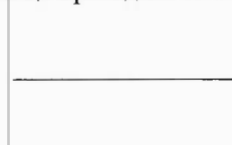
	Пояс- нение	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года пересчитано*	1 января 2018 года пересчитано*
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	16	150 016 396	138 194 858	138 485 792
Нематериальные активы	17	6 263 660	4 633 472	4 297 195
Авансы под приобретение внеоборотных активов		2 314 308	2 303 366	1 298 797
Прочие долгосрочные инвестиции	18	8 548 444	10 868 759	11 882 752
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	10	7 153 020	4 853 113	6 100 906
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	2 092 347	1 215 196	1 088 299
Банковские депозиты долгосрочные	20	3 989 711	-	-
Отложенные налоговые активы	15	14 677 542	13 593 544	13 387 796
Прочие внеоборотные активы		1 528 095	1 053 150	390 451
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>196 583 523</b>	<b>176 715 458</b>	<b>176 931 988</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	21	88 217 087	71 059 974	73 045 591
в том числе:				
<i>Актив по реализации услуг по обогащению</i>		<i>136 982</i>	<i>378 631</i>	<i>331 396</i>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	44 928 390	38 911 468	54 218 080
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 378 863	1 321 727	733 281
Банковские депозиты краткосрочные	20	17 769 958	31 871	-
Прочие краткосрочные инвестиции	19	80 960 949	97 762 328	82 160 854
Денежные средства и их эквиваленты	23	28 042 947	14 264 176	11 912 208
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>261 298 194</b>	<b>223 351 544</b>	<b>222 070 014</b>
<b>Всего активов</b>		<b>457 881 717</b>	<b>400 067 002</b>	<b>399 002 002</b>

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

	Пояснение	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года пересчитано*	1 января 2018 года пересчитано*
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Акционерный капитал	24	45 191	45 191	45 191
Эмиссионный доход		91 414 451	91 414 451	91 414 451
Резервы в составе собственного капитала		5 919 590	6 346 692	5 804 587
Нераспределенная прибыль		237 315 834	211 477 320	202 231 512
<b>Итого собственного капитала акционеров Компании</b>		<b>334 695 066</b>	<b>309 283 654</b>	<b>299 495 741</b>
Доля неконтролирующих акционеров	8	26 250 886	22 008 649	23 240 463
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>360 945 952</b>	<b>331 292 303</b>	<b>322 736 204</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Обязательства по вознаграждениям работникам	13	4 963 247	4 247 221	5 032 137
Долгосрочные резервы	27	30 340 013	19 508 466	22 501 177
Отложенные налоговые обязательства	15	252 149	46 630	81 171
Доходы будущих периодов, долгосрочные	28	5 289 046	4 557 717	5 098 937
Обязательства по аренде, долгосрочные	29	1 644 941	2 358 684	3 782 479
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	2 152 258	270 887	1 071 338
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>44 641 654</b>	<b>30 989 605</b>	<b>37 567 239</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	26	4 275 013	121 605	392 350
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	43 018 464	33 113 527	34 264 649
Обязательства по аренде, краткосрочные	29	1 270 546	1 465 905	1 461 975
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		248 025	168 263	405 503
Доходы будущих периодов, краткосрочные	28	3 464 288	2 736 113	1 979 965
Краткосрочные резервы		17 775	179 681	194 117
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>52 294 111</b>	<b>37 785 094</b>	<b>38 698 559</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>96 935 765</b>	<b>68 774 699</b>	<b>76 265 798</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>457 881 717</b>	<b>400 067 002</b>	<b>399 002 002</b>

Вице-президент по экономике и финансам



/ Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.



**АО «ТВЭЛ»**

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2019	2018 пересчитано*
Выручка	11	198 517 131	166 739 292
Вознаграждения работникам	14	(29 769 464)	(30 070 592)
Использованное сырье		(71 153 873)	(18 360 459)
Амортизация	16,17	(15 357 935)	(13 312 499)
Электроэнергия, газ и топливо, водоснабжение		(9 214 083)	(8 989 026)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 087 201)	(3 127 524)
Расходы на научные исследования		(3 706 844)	(4 203 186)
Транспортные расходы		(3 100 154)	(2 607 452)
Ремонт и техническое обслуживание		(3 051 650)	(4 457 173)
Страхование		(1 161 929)	(1 117 866)
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		13 529 358	(11 591 128)
Прочие операционные доходы	12	5 690 311	4 270 529
Прочие операционные расходы	12	(23 985 978)	(22 333 017)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>56 147 689</b>	<b>50 839 899</b>
Финансовые доходы	12	8 250 737	10 659 142
Финансовые расходы	12	(6 714 419)	(4 794 536)
Доля в прибыли/(убытке) компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	10	1 234 700	(1 244 902)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>58 918 707</b>	<b>55 459 603</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(11 237 135)	(11 287 899)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>47 681 572</b>	<b>44 171 704</b>

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.



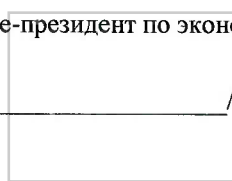
**АО «ТВЭЛ»**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2019	2018*
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актuarные (убытки)/прибыли по пенсионным планам с установленными выплатами	13, 15	(656 480)	781 505
Отложенный налог по актуарной прибыли/(убыткам) по пенсионным планам с установленными выплатами	15	131 296	(156 301)
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<u>(525 184)</u>	<u>625 204</u>
<b>Итого прочий совокупный (расход)/доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<u>(525 184)</u>	<u>625 204</u>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<u><b>47 156 388</b></u>	<u><b>44 796 908</b></u>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Акционерам Компании		46 815 428	43 988 964
Неконтролирующим акционерам		866 144	182 740
		<u><b>47 681 572</b></u>	<u><b>44 171 704</b></u>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		46 391 176	44 531 069
Неконтролирующим акционерам		765 212	265 839
		<u><b>47 156 388</b></u>	<u><b>44 796 908</b></u>

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 1 июня 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Вице-президент по экономике и финансам



/ Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер



/ Гусева М.Н./

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**АО «ТВЭЛ»**

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

Пояснение	Собственный капитал акционеров Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2018 года	45 191	91 414 451	4 390 944	1 413 643	198 282 066	295 546 295	21 827 498	317 373 793
Влияние изменения учетной политики	-	-	-	-	3 949 446	3 949 446	1 412 965	5 362 411
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитано*)	45 191	91 414 451	4 390 944	1 413 643	202 231 512	299 495 741	23 240 463	322 736 204
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	43 988 964	43 988 964	182 740	44 171 704
Актuarная прибыль по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	677 631	-	677 631	103 874	781 505
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(135 526)	-	(135 526)	(20 775)	(156 301)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	542 105	-	542 105	83 099	625 204
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	542 105	43 988 964	44 531 069	265 839	44 796 908
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(35 069 092)	(35 069 092)	(2 528 919)	(37 598 011)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	-	-	(35 069 092)	(35 069 092)	(2 528 919)	(37 598 011)
Изменения долей владения								
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	325 936	325 936	1 031 266	1 357 202
Итого изменений долей владения	-	-	-	-	325 936	325 936	1 031 266	1 357 202
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	-	(34 743 156)	(34 743 156)	(1 497 653)	(36 240 809)
Остаток на 31 декабря 2018 года (пересчитано*)	45 191	91 414 451	4 390 944	1 955 748	211 477 320	309 283 655	22 008 649	331 292 303

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**АО «ТВЭЛ»**
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

Пояснение	Собственный капитал акционеров Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2019 года*</b>	<b>45 191</b>	<b>91 414 451</b>	<b>4 390 944</b>	<b>1 955 748</b>	<b>211 477 320</b>	<b>309 283 655</b>	<b>22 008 649</b>	<b>331 292 303</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	46 815 428	46 815 428	866 144	47 681 572
Актuarный убыток по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	(530 314)	-	(530 314)	(126 166)	(656 480)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	106 063	-	106 063	25 233	131 296
<b>Итого прочего совокупного расхода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(424 251)</b>	<b>-</b>	<b>(424 251)</b>	<b>(100 933)</b>	<b>(525 184)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>				<b>(424 251)</b>	<b>46 815 428</b>	<b>46 391 177</b>	<b>765 213</b>	<b>47 156 388</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>								
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>								
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(20 994 050)	(20 994 050)	(125 560)	(21 119 610)
<b>Итого вкладов собственников и выплат собственникам</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20 994 050)</b>	<b>(20 994 050)</b>	<b>(125 560)</b>	<b>(21 119 610)</b>
<b>Изменения долей владения</b>								
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	(2 851)	(997 746)	(1 000 597)	3 562 259	2 561 662
Эффект от разводнения доли в ОТЭК	-	-	-	-	1 014 882	1 014 882	40 325	1 055 207
<b>Итого изменений долей владения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 851)</b>	<b>17 136</b>	<b>14 285</b>	<b>3 602 584</b>	<b>3 616 869</b>
<b>Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 851)</b>	<b>(20 976 914)</b>	<b>(20 979 765)</b>	<b>3 477 024</b>	<b>(17 502 740)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>45 191</b>	<b>91 414 451</b>	<b>4 390 944</b>	<b>1 528 646</b>	<b>237 315 834</b>	<b>334 695 066</b>	<b>26 250 886</b>	<b>360 945 952</b>

Вице-президент по экономике и финансам

/ Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

	2019	2018 пересчитано*
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>58 918 707</b>	<b>55 459 603</b>
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация	15 357 935	13 312 499
(Прибыль)/убыток от выбытия и обесценения основных средств	(326 937)	2 778 022
Убыток от выбытия нематериальных и прочих активов	756 776	1 090 523
Убыток от выбытия инвестиций	46 179	564 025
Доля в (прибыли)/убытке компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(1 234 700)	1 244 902
Нетто-величина финансовых доходов	(1 536 318)	(5 864 606)
Расходы от эффекта изменения в оценке резервов ВЭ, РЗТ и РАО	508 393	427 664
Восстановление убытка от обесценения запасов	(924 936)	(329 798)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(609 810)	(522 977)
Прочий доход	(1 321 752)	(1 942 641)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>69 633 537</b>	<b>66 217 216</b>
Изменение запасов	(15 761 963)	3 090 836
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(6 304 655)	16 415 602
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	27 811	(10 054)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	11 433 108	(888 968)
Поступление средств целевого финансирования	3 076 183	1 857 610
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>62 104 021</b>	<b>86 682 242</b>
Налог на прибыль уплаченный	(11 214 508)	(12 113 588)
Проценты уплаченные	(1 500 818)	(1 006 679)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>	<b>49 388 695</b>	<b>73 561 975</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**АО «ТВЭЛ»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей)

	2019	2018 пересчитано*
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Проценты полученные	8 298 548	7 624 894
Приобретение основных средств	(19 262 956)	(25 673 542)
Приобретение нематериальных активов	(3 023 974)	(2 003 195)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	373 813 225	152 871 282
Поступления от выбытия основных средств	1 530 246	2 903 738
Поступления от выбытия инвестиций	1 551	185 671
Заемные средства, предоставленные другим организациям	(356 595 829)	(169 126 434)
Поступления от выбытия нематериальных активов	381 404	128 276
Размещение депозитов от 3х месяцев	(21 753 129)	1 620
Приобретение инвестиций	(115 613)	-
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(16 726 527)</b>	<b>(33 087 690)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Привлечение заемных средств	4 267 813	590 855
Погашение заемных средств	(133 650)	(983 204)
Дивиденды, выплаченные акционерам и держателям неконтролирующих долей участия	(21 120 186)	(37 597 919)
Погашение обязательств по аренде	(909 102)	(1 415 935)
Поступления от выбытия долей в дочерних компаниях	272 410	465 430
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(17 622 715)</b>	<b>(38 940 773)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>15 039 453</b>	<b>1 533 512</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14 264 176	11 927 489
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1 260 682)	821 321
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по справедливой стоимости	-	(2 865)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>28 042 947</b>	<b>14 264 176</b>

Вице-президент по экономике и финансам

\_\_\_\_\_

/ Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_

/ Гусева М.Н./

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать совокупности с пояснениями на страницах 11 - 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

## 1. Общие положения

### (а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

### (б) Организационная структура и деятельность

АО «ТВЭЛ» (далее по тексту – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые - «Группа») включает российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания была создана как государственное предприятие 12 сентября 1996 года на основании Указа Президента Российской Федерации от 8 февраля 1996 года № 166 «О совершенствовании управления предприятиями ядерно-топливного цикла».

Компания зарегистрирована Московской регистрационной палатой 12 сентября 1996 года по адресу: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.24/26.

Единственным акционером Компании является АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее - АО «Атомэнергопром»), который в свою очередь на 100% принадлежит Государственной Корпорации «Росатом» (далее по тексту - ГК «Росатом»).

В сентябре 2009 года ГК «Росатом» было принято решение о формировании на базе Компании Топливной компании ГК «Росатом». В 2010 году процесс формирования Топливной компании был завершен. В контур собственности Компании были включены предприятия разделительно-сублиматного и газово-центрифужного комплекса, а также научно-исследовательские организации.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 года Компания стала ответственной за всю цепочку формирования стоимости ядерного топлива в российской атомной отрасли и объединила:

- предприятия комплекса фабрикации ядерного топлива, производящие комплектующие для тепловыделяющих элементов (ТВЭЛ), ядерное топливо в виде тепловыделяющих сборок (далее по тексту ТВС) и его компоненты в виде ТВЭЛ и топливных таблеток, управляющие и регулирующие стержни для реакторов различных типов;
- предприятия разделительно-сублиматного комплекса, оказывающие услуги по конверсии и обогащению урана и изотопных продуктов;
- предприятия газово-центрифужного комплекса, производящие основное и вспомогательное оборудование для обогащения урана;



- предприятия научно-исследовательского комплекса.

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство и реализация ядерного топлива и его компонентов;
- производство (конверсия) тетрафторида и гексафторида урана и обогащение природного и регенерированного урана и его соединений, используемого для изготовления топлива для атомных электростанций, судовых и исследовательских ядерных установок и для поставок обогащенных урановых продуктов внешним заказчикам;
- производство и реализация комплектующих изделий, технологически сопутствующих производству ядерного топлива, ядерных и неядерных компонентов комплексной переработки сырья;
- выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и проектно-изыскательских работ в различных областях.

Деятельность Группы ведется в городах Российской Федерации: Ангарск, Владимир, Глазов, Зеленогорск, Ковров, Красноярск, Москва, Новоуральск, Новосибирск, Северск, Электросталь. Продукция группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

## **2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Пояснении 3.

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

#### **База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего:

- переоценка основных средств была произведена в рамках перехода на МСФО по состоянию на 1 января 2002 года с целью определения их условно-первоначальной стоимости;
- балансовая стоимость немонетарных активов, статей обязательств и собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом Российской Федерации – органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года;
- инвестиций, которые отражены по справедливой стоимости и классифицированы как инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

### **(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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



**(в) 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 регулярно 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 Пояснениях:

- Сроки полезного использования основных средств – Пояснение 4(в)(iii);
- Резерв под обесценение запасов – Пояснение 21;
- Прочие долгосрочные инвестиции – Пояснение 18;
- Долгосрочные резервы – Пояснение 27;
- Обязательства по вознаграждениям работникам – Пояснение 13.

**Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

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

- Пояснение 32 – Справедливая стоимость и управление рисками.

### 3. Изменения существенных принципов учетной политики

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Пояснении 4, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного ниже.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. Начало применения ряда других изменений к стандартам и разъяснениям, обязательных к применению с 1 января 2019 года, не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

#### *а) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

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

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

Группа применила МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта на дату первоначального применения (то есть 1 января 2019 года). Соответственно, информация, представленная за 2018 год, не была пересчитана, то есть представлена в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими интерпретациями.

Ранее Группа при заключении договора аренды определяла, является ли соглашение арендой или содержит ее признаки в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4. Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16, договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа применяла МСФО (IFRS) 16 только к договорам, которые ранее были определены как аренда. Контракты, которые не были определены в качестве договоров аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не подвергались переоценке. Таким образом, определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 применяется только к договорам, заключенным или измененным с 1 января 2019 года.

Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала упрощение практического характера и не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении активов с низкой стоимостью (например, ИТ-оборудования).

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на внеоборотные активы и обязательства в консолидированной финансовой отчетности Группы составило 255 415 тыс. рублей (увеличение). Активы в форме права пользования отражены в составе основных средств (см. Пояснение 16).

#### *б) Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий (РЗТ)*

В данном отчетном периоде Группа изменила свою учетную политику в отношении резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. В предыдущих отчетных периодах данное обязательство отражалось в составе операционных расходов отчетного периода, в пересмотренной учетной политике данное обязательство включается в стоимость объекта основных средств, к которому оно относится. В связи с тем, что загрязнение земельных участков возникает в результате того, что на них расположено радиоактивное производство предприятий

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Группы, степень загрязнения и, соответственно, стоимость работ по реабилитации данных территорий непосредственно связаны с этим производством, Группа считает, что применение новой учетной политики обеспечит представление более надежной и уместной информации.

Данное изменение было отражено ретроспективно, информация за предыдущие периоды была пересчитана. Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий был отражен в составе зданий (см. Пояснение 16). В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данного изменения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**(а) Консолидированный отчет о финансовом положении**

<b>Влияние изменения учетной политики</b>			
	<b>Представлено в отчетности за предыдущий период</b>		
		<b>Корректировки</b>	<b>Пересчитано</b>
<b>1 января 2018 года</b>			
<b>Итого активов</b>	393 639 591	5 362 411	399 002 002
Основные средства	133 123 381	5 362 411	138 485 792
<b>Итого обязательств</b>	76 265 798	-	76 265 798
Нераспределенная прибыль	198 282 066	3 949 446	202 231 512
Доля неконтролирующих акционеров	21 827 498	1 412 965	23 240 463
<b>Итого собственного капитала</b>	317 373 793	5 362 411	322 736 204
	<b>Представлено в отчетности за предыдущий период</b>		
		<b>Корректировки</b>	<b>Пересчитано</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>			
<b>Итого активов</b>	394 297 833	5 769 169	400 067 002
Основные средства	132 425 689	5 769 169	138 194 858
<b>Итого обязательств</b>	68 774 699	-	68 774 699
Нераспределенная прибыль	207 327 078	4 150 242	211 477 320
Доля неконтролирующих акционеров	20 389 722	1 618 927	22 008 649
<b>Итого собственного капитала</b>	325 523 134	5 769 169	331 292 303

**(б) Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<b>Влияние исправления ошибок</b>			
	<b>Представлено в отчетности за предыдущий период</b>		
		<b>Корректировки</b>	<b>Пересчитано</b>
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			
Амортизация	13 189 710	122 789	13 312 499
Прочие операционные расходы	23 974 998	(529 547)	23 445 451
<b>Прибыль за отчетный год</b>	43 764 946	406 758	44 171 704
<b>Прочий совокупный доход</b>	625 204	-	625 204

Данные изменения не оказали существенного влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов.

#### 4. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, 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, кроме сделок между предприятиями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, кроме сделок между предприятиями под общим контролем, учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существовавших 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 собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

###### (ii) *Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы.

###### (iii) *Сделки по приобретению объектов инвестиций между предприятиями под общим контролем*

Объект инвестиций, приобретенный в рамках сделки между предприятиями под общим контролем, классифицируемый в дальнейшем как ассоциированное предприятие, учитывается методом долевого участия начиная с момента возникновения значительного влияния, сравнительные данные не пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы.

**(iv) Неконтролирующие доли**

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

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

Сделки по приобретению (выбытию) долей неконтролирующих акционеров отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При этом корректировки доли неконтролирующих акционеров осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли. Разница между балансовой стоимостью приобретенной (выбывшей) доли неконтролирующих акционеров и уплаченным (полученным) возмещением признается в составе собственного капитала.

**(v) Дочерние предприятия**

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

**(vi) Потеря контроля**

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

**(vii) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голоса в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

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

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

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

**(viii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

Внутригрупповые сальдо расчетов и операции, а также суммы нереализованной прибыли (убытков) от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и неререализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения и только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(б) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаваемых в составе прочего совокупного дохода.

**(в) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и объектов основных средств некоторых дивизионов, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Группа отразила объекты основных средств на 1 января 2002 года, дату перехода к МСФО в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности, по справедливой стоимости, и использовала справедливую стоимость в качестве условно-первоначальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками.

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, и затраты на демонтаж, перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка в конце срока их службы. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно

связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к намеченному использованию является существенным.

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

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

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Затраты на проведение обязательной ревизии технического состояния и обязательных капитальных ремонтов объектов основных средств идентифицируются и учитываются как отдельный компонент, если такой компонент используется в течение более чем одного периода. Затраты на обязательные ревизии и ремонты, признанные в качестве отдельного компонента основных средств, амортизируются на протяжении срока, через который будет проведена очередная ревизия, ремонт.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной 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 характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные 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.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на конец каждого отчетного периода.

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

- |  |               |
|--|---------------|
| • Здания                               | 10 – 100 лет; |
| • Машины и оборудование                | 1 – 44 года;  |
| • Сооружения и передаточные устройства | 2 – 58 лет;   |
| • Транспортные средства                | 1 – 28 лет;   |
| • Прочие                               | 1 – 40 лет.   |



**(г) Нематериальные активы**

**(i) Признание и оценка**

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе первоначальной (фактической) стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

- Затраты на опытно-конструкторские и технологические разработки 1 – 4 лет;
- Программное обеспечение 1 – 16 лет;
- Лицензии прочие 3 – 8 лет.

**(iv) Исследования и разработки**

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

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

**(д) Финансовые инструменты**

**(i) Финансовые активы**

Финансовые активы включают следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, а также банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, подверженные незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Организация классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

**(ii) Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства включают следующие категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**(iii) Первоначальное признание**

Финансовые инструменты признаются в учете с момента, когда организация становится стороной, к которой относятся закрепленные договором условия соответствующего финансового инструмента.

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

**(iv) Последующая оценка**

После первоначального признания финансовый актив оценивается по:

- амортизированной стоимости; или
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансового актива по справедливой стоимости через прибыль или убыток все величины изменений справедливой стоимости, в том числе соответствующих курсовых прибылей и убытков и/или процентных доходов и расходов, представляются в отчетности на нетто-основе единой суммой.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**(v) Прекращение признания**

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

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

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

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

**(vi) Взаимозачет**

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

**(e) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется следующим образом:

- для ядерных и делящихся материалов - по индивидуальной себестоимости партии запасов;
- для всех остальных запасов - по средневзвешенной стоимости.

В фактическую себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения

их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

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

**(ж) Акционерный капитал**

**(i) Обыкновенные акции**

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

**(з) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в отношении:

- финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- обязательств по предоставлению займов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- договоров финансовой гарантии, которые относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, и не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- дебиторской задолженности по аренде, признанной согласно МСФО (IAS) 17;
- активов по договору, признанных согласно МСФО (IFRS) 15.

На каждую отчетную дату проводится оценка наличия объективных свидетельств того, что значительно увеличился кредитный риск по финансовым инструментам с момента их первоначального признания. При проведении оценки принимается во внимание изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Анализ проводится на основании внутренних и внешних рейтингов, рыночных и статистических данных, доступных без чрезмерных затрат или усилий и включает эффект прогнозной информации.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, то организация оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (убытки, возникающие вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты).

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

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

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Оценочный резерв под убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, и которые не содержат значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Сумма ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления) признается в составе коммерческих расходов в отчете о прибыли и убытке в размере, необходимом для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату, до величины, которую необходимо признать.

Дополнительная информация о том, как Группа оценивает резерв под обесценение, приведена в Пояснении 32 (б).

**(ii) Нефинансовые активы**

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств» или ЕГДС). Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли и убытке в составе прибыли (убытка) за период. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, в дальнейшем не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на конец каждого отчетного периода 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.

**(и) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

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

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть

внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

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

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

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

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в отчете о прибыли и убытке за тот период, в котором они возникают.

**(iv) Выходные пособия**

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

**(v) Краткосрочные вознаграждения**

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

**(к) Резервы**

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

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

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

Величина оценочного обязательства по выводу из эксплуатации рассчитывается на основе ожидаемых затрат на мероприятия, направленные на освобождение объектов использования атомной энергии из-под контроля органов государственного регулирования в части ядерной и радиационной безопасности.

Обязательство по выводу из эксплуатации включают затраты на дезактивацию загрязненного радионуклидами оборудования и помещений, демонтаж оборудования и зданий (при наличии глубинного загрязнения строительных конструкций радионуклидами), переработку, кондиционирование, контейнеризацию, перевозку к месту захоронения и захоронение радиоактивных отходов, образовавшихся в результате ликвидации объекта.

Затраты на создание объектов инфраструктуры вывода из эксплуатации не включаются в расчет величины оценочного обязательства.

Данные оценочные обязательства пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимость ликвидации объекта) или ставки дисконтирования. Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в стоимость основного средства, при этом стоимость основного средства не может быть отрицательной и не может превысить возмещаемую стоимость основного средства. При этом, если балансовая стоимость основного средства превышает возмещаемую стоимость, то величина изменения обязательства, которая превышает возмещаемую стоимость признается в составе прочих расходов. Если при отражении изменения суммы обязательства балансовая стоимость основного средства становится отрицательной, то отрицательная величина подлежит признанию в составе прочих доходов.

Когда актив, в состав которого включено обязательство по ВЭ, достигает конца срока полезного использования, все последующие изменения обязательства по мере их возникновения подлежат признанию в составе прочих доходов или расходов.



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

Группа признает резерв на устранение последствий загрязнений окружающей среды, возникших в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды признается по мере возникновения соответствующих загрязнений и включается в стоимость объекта основных средств, к которому оно относится. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на удаление/нейтрализацию загрязнения в текущих ценах.

Данные оценочные обязательства пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков или ставки дисконтирования. Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в стоимость основного средства, при этом стоимость основного средства не может быть отрицательной и не может превысить возмещаемую стоимость основного средства. При этом, если балансовая стоимость основного средства превышает возмещаемую стоимость, то величина изменения обязательства, которая превышает возмещаемую стоимость признается в составе прочих расходов. Если при отражении изменения суммы обязательства балансовая стоимость основного средства становится отрицательной, то отрицательная величина подлежит признанию в составе прочих доходов.

Когда актив, в состав которого включено обязательство по РЗТ, достигает конца срока полезного использования, все последующие изменения обязательства по мере их возникновения подлежат признанию в составе прочих доходов или расходов.

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

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

**(iv) Компенсация затрат**

Если финансирование по части обязательств, указанных в Пояснениях 4(л)(i) – (iii) по существу подтверждено какой-либо третьей стороной, например, государством, то величина такой компенсации подлежит признанию в качестве внеоборотного актива. Данный актив дисконтируется по такой же ставке и графику, как и соответствующая часть признанного резерва по выводу из эксплуатации объекта основных средств за исключением случаев, когда даты / период погашения обязательства и актива не совпадают.

**(л) Выручка**

Основными видами выручки АО «ТВЭЛ» и его дочерних предприятий являются:

- Выручка от продажи товаров;
- Выручка от реализации электроэнергии;
- Выручка от реализации услуг по обогащению.

**(i) Идентификация договора и определение цены сделки**

Для признания выручки применяется аналитическая модель, предусматривающая выполнение пяти шагов:

- идентификация договора;
- идентификация обязанности к исполнению в рамках договора;
- определение цены сделки;

- распределение цены сделки между обязанностями к исполнению в рамках договора;
- признание выручки.

Договор считается договором с покупателем, если контрагент по договору вступил в него в целях приобретения товаров или услуг организаций Группы «ТВЭЛ», являющихся результатом их обычной деятельности, в обмен на возмещение.

Два или более договора, заключенных одновременно или почти одновременно с одним покупателем (или связанными сторонами покупателя) объединяются в целях бухгалтерского учета, и учитываются как один договор в случае соблюдения одного или нескольких критериев:

- договоры согласовывались как пакет с одной коммерческой целью;
- сумма возмещения к уплате по одному договору зависит от цены или выполнения другого договора;
- товары или услуги, обещанные по договорам (или некоторые товары или услуги, обещанные по каждому договору), представляют собой одну обязанность к исполнению.

Цена сделки - сумма возмещения, право на которое ожидается получить в обмен на передачу активов покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. Определяя цену сделки, принимаются во внимание следующие факторы:

- переменное возмещение;
- ограничение оценок переменного возмещения,
- значительный компонент финансирования,
- неденежное возмещение,
- возмещение, подлежащее уплате покупателю.

А. Для оценки переменного возмещения используется один из следующих методов, в зависимости от ситуации:

- метод ожидаемой стоимости;
- метод наиболее вероятной величины.

Б. В цену сделки включается часть или вся сумма переменного возмещения только в той мере, в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии, когда будет устранена неопределенность, связанная с переменным возмещением, не придется реверсировать эту величину и отразить значительное снижение общей суммы признанной выручки.

В. По договорам, содержащим значительный компонент финансирования, обещанная величина возмещения по договору корректируется с использованием ставки дисконтирования, отражающей кредитные характеристики стороны, получающей финансирование по договору. Влияние финансирования (процентные доходы или расходы) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляется отдельно от выручки по договорам с покупателями. Процентный доход или процентные расходы признаются только в той степени, в которой при учете договора с покупателем признается актив по договору (или дебиторская задолженность) или обязательство по договору.

Корректировка обещанной суммы возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования не производится, если в момент заключения договора организация ожидает, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Г. Возмещение, подлежащее уплате покупателю (или другим сторонам, покупающим у данного покупателя товары или услуги организации), и включающее суммы денежных средств, которые выплачиваются или ожидаются к выплате покупателю, или кредит или другие статьи, которые могут быть зачтены против сумм, причитающихся к уплате, учитывается как уменьшение цены сделки, кроме случаев, когда они представляют собой плату за отличимые товары или услуги.

**(ii) Признание выручки**

Выручка признается в тот момент, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается в тот момент, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Передача контроля над активом в течение периода и, следовательно, выполнение обязанности к исполнению и признание выручки осуществляется на протяжении времени при выполнении любого из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией своих обязанностей по договору;
- покупатель получает контроль над активом, создаваемым или улучшаемым в рамках договора, в процессе его создания или улучшения;
- выполнение договора не приводит к созданию актива, который может использоваться организацией в альтернативных целях, при этом у организации есть юридически защищенное право на получение платы за выполненную к настоящему времени часть работ.

**(iii) Представление**

Если сторона договора исполнила какие-либо обязанности по договору, договор в отчете о финансовом положении представляется либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору, в зависимости от соотношения между исполнением организацией обязательств по договору и платежами покупателя. Безусловные права на возмещение представляются отдельно в отчете о финансовом положении в качестве дебиторской задолженности.

**(м) Государственные субсидии и целевое финансирование**

Целевое финансирование, в том числе от государственных органов власти, а также международных организаций, по принципам учета государственных субсидий первоначально признается как отложенный доход в отчете о финансовом положении, если существует обоснованная уверенность в том, что финансирование будет получено и что Группа выполнит все связанные с ним условия. Целевое финансирование, полученное на цели приобретения внеоборотных активов признается в составе доходов будущих периодов. Целевое финансирование, полученное в виде имущества, либо в виде денежных средств, компенсирующих затраты Группы на приобретение актива, признается в отчете о прибыли и убытке в составе прибыли (убытка) за период на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Целевое финансирование, предоставляемое для покрытия понесенных Группой текущих расходов, признается в отчете о прибыли или убытке в составе прибыли (убытка) за период на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

**(н) Прочие расходы**

***Социальные платежи***

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

**(о) Финансовые доходы и расходы**

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам за исключением процентных расходов, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов Группы, процентные расходы по аренде, суммы, отражающие высвобождение дисконта по оценочным обязательствам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, убытки от выбытия инвестиций оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств (кроме капитализированных затрат, которые признаются в составе основных средств), признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прибыли (убытка) за период с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

**(п) Налог на прибыль**

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые периоды.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

**(р) Объявленные дивиденды**

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

**(с) Аренда**

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

**Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года**

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

**(i) Группа как арендатор**

Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при их наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

**(ii) Группа как арендодатель**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочие доходы».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Группой в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IFRS) 16.

**Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года**

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получают продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.



**(i) Группа как арендатор**

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

**(ii) Группа как арендодатель**

Когда Группа действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Группа делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Группа рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

**(т) Гарантии и поручительства**

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии.

**5. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, и допускается их более раннее применение; Группа не приняла новые или измененные стандарты досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие измененные стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

## 6. Определение справедливой стоимости

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

### (а) Основные средства

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

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

### (б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком.

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

### (в) Запасы

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

### (г) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия котировок по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования.

### (д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

**(е) Непроизводные финансовые активы и обязательства**

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

**7. Существенные дочерние предприятия**

Существенные дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность, представлены ниже:

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Право голосования/ Право собственности	
		31 декабря	31 декабря
		2019 года	2018 года
АО «Чепецкий механический завод»	Россия	86,50%	100,00%
АО «Промышленные инновации»	Россия	100,00%	100,00%
АО «ТВЭЛ-Строй»	Россия	81,89%	81,89%
АО «Московский завод полиметаллов»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Высокотехнологический научно-исследовательский институт неорганических материалов имени академика А.А. Бочвара»	Россия	87,90%	88,02%
АО «Объединенная компания «Разделительно-сублиматный комплекс»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Ангарский электролизный химический комбинат»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Сибирский химический комбинат»	Россия	94,04%	94,04%
АО «Уральский электрохимический комбинат»	Россия	87,50%	87,50%
АО «Производственное объединение «Электрохимический завод»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Инжиниринговый центр «Русская газовая центрифуга»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Владимирское производственное объединение «Точмаш»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Коммерческий центр»	Россия	97,82%	97,82%
ПАО «Новосибирский завод химконцентратов»	Россия	88,51%	88,51%
ПАО «Машиностроительный завод»	Россия	73,09%	73,54%
ПАО «Ковровский механический завод»	Россия	96,80%	96,80%
ООО «НПО Центротех»	Россия	100,00%	100,00%

# АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

## 8. Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенно.

31 декабря 2019 года

	АО «СХК»	АО «УЭХК»	ПАО «МСЗ»	ПАО «НЗХК»	АО «ЧМЗ»	Прочие компании группы	Исключение внутригрупповой прибыли	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	5,96%	12,50%	26,91%	11,49%	13,50%			
Внеоборотные активы	15 404 141	57 294 407	25 118 079	14 025 957	17 255 258			
Оборотные активы	14 247 280	23 185 246	37 012 265	12 593 608	17 909 396			
Долгосрочные обязательства	(7 170 811)	(4 362 769)	(10 751 352)	(5 281 267)	(2 632 220)			
Краткосрочные обязательства	(3 667 619)	(4 300 253)	(2 723 093)	(1 437 753)	(5 117 297)			
<b>Чистые активы</b>	<b>18 812 991</b>	<b>71 816 631</b>	<b>48 655 899</b>	<b>19 900 545</b>	<b>27 415 137</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	<b>1 121 254</b>	<b>8 977 079</b>	<b>13 093 302</b>	<b>2 286 573</b>	<b>3 701 043</b>	<b>(1 672 462)</b>	<b>(1 255 903)</b>	<b>26 250 886</b>
Выручка	12 014 507	23 559 860	18 155 855	8 701 796	16 363 382			
Прибыль	1 610 954	7 240 249	767 108	854 389	2 179 498			
Прочий совокупный доход	(75 882)	(124 689)	(155 554)	(60 254)	(22 512)			
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>1 535 072</b>	<b>7 115 560</b>	<b>611 554</b>	<b>794 135</b>	<b>2 156 986</b>			
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	96 013	905 031	206 429	98 169	294 232	664 326	(1 398 056)	866 144
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(4 523)	(15 586)	(41 860)	(6 923)	(3 039)	(29 001)	-	(100 932)
Денежные потоки от операционной деятельности	1 043 341	2 863 619	2 322 957	2 024 745	4 482 334			
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(4 154 495)	(1 594 152)	(358 357)	(1 979 614)	(4 667 838)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	3 088 203	(1 068 232)	256 465	39 218	(125 239)			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(2)	(41 812)	(80 723)	(24 965)	(36 089)			
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(22 953)</b>	<b>159 423</b>	<b>2 140 342</b>	<b>59 384</b>	<b>(346 832)</b>			

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>АО «СХК»</b>	<b>АО «УЭХК»</b>	<b>ПАО «МСЗ» Пересчитано*</b>	<b>ПАО «НЗХК» Пересчитано*</b>	<b>Прочие компании группы</b>	<b>Исключение внутригруп- повой прибыли</b>	<b>Итого</b>
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>5,96%</b>	<b>12,50%</b>	<b>26,46%</b>	<b>11,49%</b>			
Внеоборотные активы	14 114 095	55 683 348	19 273 732	13 256 843			
Оборотные активы	12 327 538	17 148 194	37 313 009	11 426 408			
Долгосрочные обязательства	(5 769 633)	(3 318 850)	(7 023 147)	(4 001 509)			
Краткосрочные обязательства	(3 468 996)	(4 912 552)	(1 997 122)	(1 679 477)			
<b>Чистые активы</b>	<b>17 203 004</b>	<b>64 600 140</b>	<b>47 566 472</b>	<b>19 002 265</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	<b>1 025 299</b>	<b>8 075 018</b>	<b>12 586 088</b>	<b>2 183 360</b>	<b>1 626 387</b>	<b>(3 487 503)</b>	<b>22 008 649</b>
Выручка	13 837 536	22 306 352	17 908 869	8 003 965			
Прибыль	2 716 998	5 584 872	2 786 635	15 697			
Прочий совокупный доход	62 639	131 653	122 691	23 684			
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>2 779 637</b>	<b>5 716 525</b>	<b>2 909 326</b>	<b>39 381</b>			
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	161 933	698 109	737 344	1 804	459 781	(1 876 231)	182 740
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	3 733	16 457	32 464	2 721	27 724	-	83 099
Денежные потоки от операционной деятельности	895 037	11 869 505	4 525 616	441 692			
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(6 610 090)	(900 139)	(3 757 546)	(554 098)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	6 429 604	(11 075 779)	598 194	217 145			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	12	64 572	(1 315)	26 321			
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>714 563</b>	<b>(41 841)</b>	<b>1 364 949</b>	<b>131 060</b>			

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**АО «ТВЭЛ»**
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

<b>1 января 2018 года</b>	<b>АО «СХК»</b>	<b>АО «УЭХК»</b>	<b>ПАО «МСЗ» Пересчитано*</b>	<b>ПАО «НЗХК» Пересчитано*</b>	<b>Прочие компании группы</b>	<b>Исключение внутригруп- повой прибыли</b>	<b>Итого</b>
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>5,20%</b>	<b>12,50%</b>	<b>25,55%</b>	<b>11,49%</b>			
Внеоборотные активы	12 871 554	53 899 198	20 632 227	12 362 659			
Оборотные активы	8 493 873	24 292 130	35 961 912	10 803 636			
Долгосрочные обязательства	(6 440 109)	(4 335 911)	(8 323 279)	(2 682 781)			
Краткосрочные обязательства	(3 294 255)	(5 085 249)	(3 430 949)	(1 738 916)			
<b>Чистые активы</b>	<b>11 631 063</b>	<b>68 770 168</b>	<b>44 839 911</b>	<b>18 744 598</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	<b>604 815</b>	<b>8 596 271</b>	<b>11 456 597</b>	<b>2 153 754</b>	<b>1 548 993</b>	<b>(1 119 967)</b>	<b>23 240 463</b>
Выручка	14 955 741	23 880 992	21 623 042	8 104 578			
Прибыль	(656 754)	4 489 635	5 455 207	(321 408)			
Прочий совокупный доход	(59 074)	(3 301)	(163 060)	(11 680)			
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>(715 828)</b>	<b>4 486 334</b>	<b>5 292 147</b>	<b>(333 087)</b>			
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	(34 151)	561 204	1 393 805	(36 930)	(14 411)	(739 828)	1 129 689
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(3 072)	(413)	(41 662)	(1 342)	929	-	(45 560)
Денежные потоки от операционной деятельности	235 997	7 757 216	16 437	1 415 712			
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(3 773 366)	(6 315 901)	(1 112 194)	(1 504 914)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	3 214 794	(1 429 146)	559 672	37 974			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(39)	(16 165)	(16 641)	4 748			
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(322 614)</b>	<b>(3 996)</b>	<b>(552 726)</b>	<b>(46 480)</b>			

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**9. Изменение долей неконтролирующих акционеров**

В 2019 году по организациям ПАО «МСЗ», АО «ВНИИНМ», АО «ЧМЗ» произошло изменение долей владения без потери контроля в связи с дополнительными эмиссиями и выкупом долей миноритарными акционерами и Группой. В результате проведенных сделок балансовая стоимость неконтролирующей доли выросла на 3 562 261 тыс. руб., эффект в составе нераспределенной прибыли составил 997 746 тыс. руб. (уменьшение).

В 2018 году по организациям АО «СХК», АО «УЭХК», ПАО «КМЗ», ПАО «МСЗ», ПАО «НЗХК», АО «ВНИИНМ», АО «ЧМЗ», ПАО «Твэл-строй» произошло изменение долей владения без потери контроля в связи с дополнительными эмиссиями и выкупом долей миноритарными акционерами и Группой. В результате проведенных сделок балансовая стоимость неконтролирующей доли выросла на 1 031 266 тыс. руб., эффект в составе нераспределенной прибыли составил 325 936 тыс. руб. (увеличение).

**10. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы на 31 декабря 2019	Доля владения Группы на 31 декабря 2018
АО «Центр по обогащению урана»	Россия	50%	50%
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	Украина	50%	50%
ООО «МК ЧМЗ»	Россия	49%	49%
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	Россия	33%	52%

В 2019 году ОТЭК осуществил дополнительную эмиссию акций, которая полностью была выкуплена другим инвестором. В связи с этим доля ТВЭЛ в данном предприятии снизилась с 52% до 33%.

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2019	Приобретение/ (выбытие)	Доля в прибыли/ (убытке)	Доход от разводнения доли*	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2019
<b>Совместно контролируемые предприятия</b>					
АО «Центр по обогащению урана»	2 077 710	-	1 205 457	-	3 283 167
	<b>2 077 710</b>	<b>-</b>	<b>1 205 457</b>	<b>-</b>	<b>3 283 167</b>
<b>Ассоциированные предприятия</b>					
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	261 389	-	(440)	-	260 949
ООО «МК ЧМЗ»	146 048	-	582	-	146 630
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	2 321 264	-	28 615	1 055 207	3 405 086
Прочие	46 702	10 000	486	-	57 188
	<b>2 775 403</b>	<b>10 000</b>	<b>29 243</b>	<b>1 055 207</b>	<b>3 869 853</b>
	<b>4 853 113</b>	<b>10 000</b>	<b>1 234 700</b>	<b>1 055 207</b>	<b>7 153 020</b>

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2018	Приобретение / (выбытие)	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2018
<b>Совместно контролируемые предприятия</b>				
АО «Центр по обогащению урана»	3 003 014	-	(925 304)	2 077 710
ООО «Интерсмайт»	1 270	(1 270)	-	-
	<b>3 004 284</b>	<b>(1 270)</b>	<b>(925 304)</b>	<b>2 077 710</b>
<b>Ассоциированные предприятия</b>				
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	262 429	-	(1 040)	261 389
ООО «МК ЧМЗ»	145 022	-	1 026	146 048
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	2 635 465	-	(314 201)	2 321 264
Прочие	53 706	(1 621)	(5 383)	46 702
	<b>3 096 622</b>	<b>(1 621)</b>	<b>(319 598)</b>	<b>2 775 403</b>
	<b>6 100 906</b>	<b>(2 891)</b>	<b>(1 244 902)</b>	<b>4 853 113</b>

**АО «ТВЭЛ»****Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

АО «Центр по обогащению урана» - совместное российско-казахстанское предприятие, основная деятельность которого - обращение с ядерными материалами и радиоактивными веществами при их транспортировке и хранении в части выполнения работ и предоставления услуг эксплуатирующей компании на территории Российской Федерации.

АО «Центр по обогащению урана» представляет собой отдельную структуру, в чистых активах которой АО «ТВЭЛ» имеет 50%. В соответствии с условиями договора об учреждении АО «ЦОУ», Группа и другой инвестор данного совместного предприятия не могут принимать решения в отношении АО «ЦОУ» в одностороннем порядке. Соответственно, АО «ТВЭЛ» классифицировала свою долю в АО «Центр по обогащению урана», как долю участия в совместном предприятии.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по АО «Центр по обогащению урана». Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации АО «Центр по обогащению урана» с балансовой стоимостью доли АО «ТВЭЛ» в этом предприятии.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Доля участия	50%	50%
Внеоборотные активы на конец периода, тыс. руб.	22 844 695	21 587 677
Оборотные активы на конец периода, тыс. руб.	2 219 197	1 533 500
Долгосрочные обязательства на конец периода, тыс. руб.	(12 333 918)	(15 849 729)
Текущие обязательства на конец периода, тыс. руб.	(6 163 640)	(3 116 028)
Чистые активы (100%) на конец периода, тыс. руб.	6 566 334	4 155 420
Доля АО «ТВЭЛ» в чистых активах (50%) на конец периода, тыс. руб.	3 283 167	2 077 710
Выручка, тыс. руб.	188 260	620 019
Процентный расход, тыс. руб.	(819 266)	(3 954 094)
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	(463 227)	544 905
Прибыль и общий совокупный доход (100%), тыс. руб.	2 410 914	(1 850 608)
Доля АО «ТВЭЛ» в прибыли и общем совокупном доходе (50%), тыс. руб.	1 205 457	(925 304)

АО «Объединенная теплоэнергетическая компания» - дивизион Госкорпорации «Росатом», управляющий активами неатомного энергетического и коммунального комплекса. Группа признала свое вложение в АО «Объединенная теплоэнергетическая компания» как инвестицию, учитываемую методом долевого участия в связи с отсутствием контроля над данным предприятием.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по АО «Объединенная теплоэнергетическая компания». Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации АО «Объединенная теплоэнергетическая компания» с балансовой стоимостью доли АО «ТВЭЛ» в этом предприятии.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Доля участия	33,48%	51,84%
Внеоборотные активы на конец периода, тыс. руб.	7 993 644	4 961 022
Оборотные активы на конец периода, тыс. руб.	3 834 761	4 113 524
Долгосрочные обязательства на конец периода, тыс. руб.	(6 351)	(132)
Текущие обязательства на конец периода, тыс. руб.	(1 651 545)	(4 596 667)
Чистые активы (100%) на конец периода, тыс. руб.	10 170 509	4 477 747
Доля АО «ТВЭЛ» в чистых активах (33,48%) на конец периода, тыс. руб.	3 405 086	2 321 264
Выручка, тыс. руб.	11 719 019	10 810 652
Процентный расход, тыс. руб.	(71 738)	(217 879)
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	(64 038)	-
Прибыль и общий совокупный доход (100%), тыс. руб.	67 072	(606 097)
Доля АО «ТВЭЛ» в прибыли и общем совокупном доходе (33,48%), тыс. руб.	28 615	(314 201)



**11. Выручка**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Выручка от продажи ядерного топлива	109 890 257	101 491 408
Реализация прочей урансодержащей продукции	42 989 656	17 230 196
Выручка от реализации услуг по конверсии и обогащению	17 789 342	22 501 822
Реализация прочей продукции	16 194 311	13 098 626
Выручка от прочих видов деятельности	7 340 775	6 245 649
Реализация электроэнергии/теплоты	477 006	1 347 695
Реализация услуг по выполнению НИОКР	3 125 731	4 241 121
Выручка от реализации оборудования специального технологического назначения	710 053	582 775
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>198 517 131</b>	<b>166 739 292</b>
Выручка от товаров и услуг, передаваемых покупателям в определенный момент времени	180 727 789	144 237 470
Выручка от товаров и услуг, передаваемых в течение периода	17 789 342	22 501 822
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>198 517 131</b>	<b>166 739 292</b>
Выручка по договорам с зарубежными покупателями	52 882 119	54 336 922
Выручка по договорам с покупателями на внутреннем рынке	145 635 012	112 402 370
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>198 517 131</b>	<b>166 739 292</b>

В состав реализации прочей урансодержащей продукции входит реализация гексафторида урана (ГФУ) марки «Н», поглощающих стержней системы управления защитой (ПС СУЗ), изотопов, металлического урана, прочих ядерных материалов, а также продукции по госзаказам.

В состав реализации прочей продукции и выручки от прочих видов деятельности входит реализация товаров, работ (услуг) обрабатывающих и непрофильных производств (металлический литий, кальций, цирконий и продукция из данных металлов, трубы и трубопроводы, кальциевая инжекционная проволока, изделия бытового назначения, химическая продукция, катализаторы), транспортные и строительно-монтажные услуги, а также выручка от выполнения государственных заказов.

Группа определила, что по услугам по конверсии и обогащению, покупатель контролирует все незавершенное производство, возникающее в процессе изготовления продукции. Это связано с тем, что обогащение сырья производится по спецификации покупателя, и если покупатель прекращает договор досрочно, то Группа имеет право на возмещение затрат, понесенных ею до даты прекращения, включая обоснованную маржу. Каждый договор содержит единственную обязанность к исполнению и определяет цену такой обязанности. Выручка признается на протяжении времени на основе метода оценки стадии завершенности работ. Счета выставляются в соответствии с условиями договора и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней. Суммы, не выставленные по счетам, представляются как активы по договору.

Все остальные виды выручки связаны с продажей товаров. Покупатель получает контроль над товаром в соответствии с условием договора, когда товар доставлен и был принят на территории покупателя. В этот момент времени осуществляется выставление счетов и признание выручки. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней. Договоры заключаются на поставку определенной продукции с четким разделением цены по каждому типу поставляемой продукции, каждый договор содержит единственную обязанность к исполнению.

**АО «ТВЭЛ»****Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

В 2019 году произошло изменение схемы работы между компаниями Группы и АО «Техснабэкспорт». До 2019 года Группа предоставляла данному контрагенту услуги по обогащению давальческого сырья, которое не учитывалось на балансе Группы. В данном отчетном периоде Группа начала приобретать сырье у АО «Техснабэкспорт» и продавать ему ураносодержащую продукцию. Данные закупки и продажи не являются взаимозависимыми и происходят в рамках разных договоров. В рамках договоров закупки право собственности на сырье переходит к Группе.

Ниже представлена информация о совокупной величине ожидаемой выручки по долгосрочным договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2019 года. Группа ожидает признать указанную выручку в течение следующих периодов:

Временные интервалы, годы	Выражены в		
	рублях	долл. США	евро
<b>31 декабря 2019 года</b>			
2020	4 056 654	-	204 102
2021-2024	8 700 048	33 831 524	1 439 178
с 2025 и далее	644 771	-	30 994 658
	<b>13 401 473</b>	<b>33 831 524</b>	<b>32 637 938</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>			
2019	6 961 168	12 632	9 423
2020-2023	10 840 116	20 533 140	492 435
с 2024 и далее	2 561 358	13 298 385	32 145 503
	<b>20 362 642</b>	<b>33 844 157</b>	<b>32 647 361</b>

В составе выручки 2019 года отражены обязательства по договору в сумме 4 742 488 тыс.руб., которые были отражены в строке «Авансы полученные» в Пояснении 31 по состоянию на 31 декабря 2018 года (в 2018 году: 9 494 438 тыс.руб.).

**12. Доходы и расходы****(а) Прочие операционные доходы**

	2019	2018
Бюджетное и внебюджетное финансирование	1 616 679	1 642 682
Доход от выбытия основных средств	949 987	-
Восстановление убытка от обесценения запасов	924 936	329 798
Доход от сдачи имущества в аренду	442 737	319 071
Доход от полученных неустоек и возмещения убытков	217 561	312 237
Доход от реализации НМА	208 614	-
Стоимость излишков, выявленных в ходе инвентаризации	-	104 022
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	609 810	522 977
Прочие операционные доходы	719 987	1 039 742
	<b>5 690 311</b>	<b>4 270 529</b>

**АО «ТВЭЛ»**
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

**(б) Прочие операционные расходы**

	2019	2018 Пересчитано*
Перечисление средств на обеспечение безопасности ядерно-опасных производств	(7 570 188)	(7 042 261)
Прочие услуги сторонних организаций	(3 699 080)	(2 743 049)
Затраты, осуществляемые за счет субсидий	(2 014 622)	(157 575)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(1 370 690)	(1 636 460)
Убыток от реализации прочих активов	(965 390)	(820 240)
Расходы на продажу	(851 561)	(587 004)
Расходы на охрану	(691 987)	(654 226)
Убыток от обесценения основных средств (за исключением активов разведки и оценки)	(623 050)	(327 534)
Расходы на услуги управления	(515 617)	(229 620)
Командировочные расходы	(509 258)	(430 943)
Расходы от эффекта изменения в оценке ВЭ, РЗТ и РАО	(508 393)	(427 664)
Расходы по аренде	(502 129)	(953 981)
Содержание объектов социально-культурной сферы	(398 737)	(437 505)
Расходы на содержание законсервированных объектов	(381 133)	(493 923)
Расходы на услуги связи	(294 483)	(291 067)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(285 039)	(238 311)
Прибыли и убытки прошлых лет	(264 654)	(211 313)
Благотворительность и финансовая помощь	(257 621)	(236 552)
Коммунальные услуги	(249 903)	(194 671)
Расходы на охрану окружающей среды	(222 364)	(365 918)
Расходы на лицензии	(143 573)	(454 398)
Невозмещаемый НДС	(123 560)	(63 159)
Убыток от выбытия основных средств	-	(2 450 488)
Прочие операционные расходы	(1 542 946)	(885 154)
	<b>(23 985 978)</b>	<b>(22 333 017)</b>

**(в) Нетто-величина финансовых доходов**

	Пояснение	2019	2018
Процентные доходы		8 160 653	7 672 228
Прибыль от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности		85 953	14 909
Прибыль от курсовой разницы		-	2 597 268
Прочие финансовые доходы		4 131	374 737
<b>Итого финансовых доходов</b>		<b>8 250 737</b>	<b>10 659 142</b>
Убыток от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 426 068)	(1 112 434)
Амортизация дисконта по резервам ВЭ, РЗТ и РАО	27	(1 700 722)	(1 723 107)
Убыток от курсовой разницы		(1 652 606)	-
Проценты по пенсионным планам		(360 105)	(372 075)
Процентные расходы по аренде и заемным средствам		(245 841)	(1 007 434)
Убыток от выбытия инвестиций		(46 179)	(564 025)
Прочие финансовые расходы		(282 898)	(15 461)
<b>Итого финансовых расходов</b>		<b>(6 714 419)</b>	<b>(4 794 536)</b>
<b>Нетто-величина финансовых доходов</b>		<b>1 536 318</b>	<b>5 864 606</b>

**13. Обязательства по вознаграждениям работникам**

В Группе действует программа пенсионных и прочих долгосрочных выплат сотрудникам.

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

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

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

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

**(а) Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении**

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	4 963 247	4 247 221
	<b>4 963 247</b>	<b>4 247 221</b>

**(б) Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

	<b>Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности 2019</b>	<b>2018</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>4 247 221</b>	<b>5 032 137</b>
<b>Отнесено на прибыль или убыток</b>		
Стоимость услуг текущего периода	19 889	28 447
Стоимость услуг прошлых периодов	5 642	(39 723)
Чистые процентные расходы	360 105	372 075
<b>Отнесено на прочий совокупный доход (Прибыль)/убыток от переоценки обязательств:</b>		
Актуарные прибыль - корректировки на основе опыта	(215 012)	(283 528)
Актуарные убытки - изменение демографических предположений	142 522	20 903
Актуарные убытки/(прибыли) - изменение финансовых предположений	728 970	(518 880)
<b>Прочее</b>		
Выплаты по программе	(326 090)	(364 210)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>4 963 247</b>	<b>4 247 221</b>

**(в) Обязательства по плану с установленными выплатами**

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение периода:

	2019	2018
Переоценка на 1 января	(2 638 165)	(1 856 660)
Изменение переоценки	656 480	(781 505)
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>(1 981 685)</b>	<b>(2 638 165)</b>

**(г) Основные актуарные допущения на отчетную дату (выраженные как средневзвешенные величины) представлены ниже:**

	2019	2018
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	6,50%	8,80%
Рост оплаты труда	6,00%	6,10%
Ставка инфляции	3,90%	4,00%
Средняя эффективная ставка взносов в Государственный Пенсионный и прочие фонды	27,00%	27,00%

**Демографические допущения**

Ожидаемый возраст выхода на пенсию	Индивидуальные ожидаемые возраста выхода на пенсию
Оборачиваемость персонала	Распределение вероятностей в зависимости от возраста
Смертность	Таблица смертности населения России (2017 г.), скорректированная на 30% для работников и на 90% для пенсионеров

**(д) Анализ чувствительности**

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2019 года	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1 п.п.)	(381 937)	451 325
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1 п.п.)	247	(247)
Инфляция (изменение на 1 п.п.)	458 828	(394 242)
Будущая смертность (изменение на 10 п.п.)	(166 927)	186 725

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет около 12 лет.

Риски, связанные с программами пенсионных и прочих долгосрочных выплат работникам, отражают то, что фактическое развитие ситуации может отличаться от долгосрочных предположений, используемых при расчете пенсионных обязательств. В частности, риск возникновения финансовых убытков из-за неблагоприятных изменений процентных ставок, риск того, что размер вознаграждений и заработные платы будут расти темпами выше, чем предполагалось.

**14. Расходы на вознаграждение работникам**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Оплата труда персонала	23 197 908	23 687 601
Взносы в фонд социального страхования и отчисления в Государственный пенсионный фонд	6 546 025	6 394 267
Расходы (доходы), относящиеся к планам с установленными выплатами	25 531	(11 276)
	<b>29 769 464</b>	<b>30 070 592</b>

**15. Расход по налогу на прибыль****(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><i>Текущий налог на прибыль</i></b>		
Отчетный год	(12 123 451)	(11 587 061)
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	134 522	59 087
	<b>(11 988 929)</b>	<b>(11 527 974)</b>
<b><i>Отложенный налог на прибыль</i></b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	751 794	240 075
	<b>(11 237 135)</b>	<b>(11 287 899)</b>

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

**(б) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода**

	2019			2018		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами	(656 480)	131 296	(525 184)	781 505	(156 301)	625 204
	<b>(656 480)</b>	<b>131 296</b>	<b>(525 184)</b>	<b>781 505</b>	<b>(156 301)</b>	<b>625 204</b>

**Сверка эффективной ставки налога:**

	2019		2018	
		%	Пересчитано*	%
Прибыль до налогообложения	58 918 707	100	55 459 603	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(11 783 741)	(20)	(11 091 921)	(20)
Невычитаемые расходы	(699 129)	(1)	(979 505)	(2)
Корректировка налога на прибыль КГН	1 111 213	2	724 440	1
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	134 522	0	59 087	-
<b>Текущий налог на прибыль</b>	<b>(11 237 135)</b>	<b>(19)</b>	<b>(11 287 899)</b>	<b>(21)</b>

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснения 3 и 16.

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

**(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Налоговый эффект от временных разниц, из-за которых возникают суммы отложенных налоговых требований и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	<b>Активы</b>		<b>Обязательства</b>		<b>Нетто-величина</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Основные средства	5 536 027	5 964 911	(1 943 777)	(963 465)	3 592 250	5 001 446
Нематериальные активы	6 170	317 965	(148 291)	(44 043)	(142 121)	273 922
Прочие инвестиции	12 692	69 490	(134 747)	(84 126)	(122 055)	(14 636)
Запасы	3 206 219	2 077 078	(617 037)	(419 399)	2 589 182	1 657 679
Торговая и прочая дебиторская задолженность	582 237	485 168	-	(34)	582 237	485 134
Кредиты и займы	3 087	154	-	-	3 087	154
Резервы	5 756 814	3 850 541	(1 466)	(31 966)	5 755 348	3 818 575
Прочие статьи	388 255	405 514	(796 170)	(747 478)	(407 915)	(341 964)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 575 380	2 605 639	-	-	2 575 380	2 605 639
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	60 965	-	-	-	60 965
Налоговые активы / (обязательства)	18 066 881	15 837 425	(3 641 488)	(2 290 511)	14 425 393	13 546 914
Зачет налога	(3 389 339)	(2 243 881)	3 389 339	2 243 881	-	-
<b>Чистые налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>14 677 542</b>	<b>13 593 544</b>	<b>(252 149)</b>	<b>(46 630)</b>	<b>14 425 393</b>	<b>13 546 914</b>



**(г) Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы было отложенное налоговое обязательство в размере 34 569 863 тыс. руб. (в 2018 году: 33 988 076 тыс. руб.), обусловленное временными разницами в сумме, относящимися к инвестициям в дочерние предприятия и в совместное предприятие. Однако, данное обязательство не было признано в связи с тем, что Группа контролирует дивидендную политику своих дочерних предприятий и способна наложить вето на выплату дивидендов своего совместного предприятия, т.е. Группа контролирует сроки восстановления соответствующих налогооблагаемых временных разниц, и руководство уверено, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

**Изменение сальдо отложенного налога**

	<b>1 января 2019 года</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>Признаны в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(Поступило)/ Выбыло</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Основные средства	5 001 446	(1 409 196)	-	-	3 592 250
Нематериальные активы	273 922	(416 043)	-	-	(142 121)
Прочие инвестиции	(14 636)	(107 419)	-	-	(122 055)
Запасы	1 657 679	931 503	-	-	2 589 182
Торговая и прочая дебиторская задолженность	485 134	97 103	-	-	582 237
Кредиты и займы	154	2 933	-	-	3 087
Резервы	3 818 575	1 936 773	-	-	5 755 348
Прочие статьи	(341 964)	(61 340)	-	(4 611)	(407 915)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 605 639	(161 555)	131 296	-	2 575 380
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	60 965	(60 965)	-	-	-
	<b>13 546 914</b>	<b>751 794</b>	<b>131 296</b>	<b>(4 611)</b>	<b>14 425 393</b>
	<b>1 января 2018 года</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>Признаны в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(Поступило)/ Выбыло</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Основные средства	3 069 386	1 932 060	-	-	5 001 446
Нематериальные активы	(45 049)	318 971	-	-	273 922
Прочие инвестиции	333 227	(347 863)	-	-	(14 636)
Запасы	2 053 041	(395 362)	-	-	1 657 679
Торговая и прочая дебиторская задолженность	689 730	(204 596)	-	-	485 134
Кредиты и займы	-	154	-	-	154
Резервы	4 401 306	(582 731)	-	-	3 818 575
Прочие статьи	(257 533)	(240 947)	-	156 516	(341 964)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 055 218	(293 278)	(156 301)	-	2 605 639
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 298	53 667	-	-	60 965
	<b>13 306 624</b>	<b>240 075</b>	<b>(156 301)</b>	<b>156 516</b>	<b>13 546 914</b>

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

**16. Основные средства**

	Земля	Здания Пересчитано*	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная или условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2018 года	958 472	52 623 828	169 142 784	16 375 975	2 722 478	10 343 611	23 553 531	275 720 679
Поступления	1 859	891 063	11 004 041	2 053 977	67 952	465 373	10 288 347	24 772 612
Выбытия	(5 132)	(1 137 173)	(3 015 071)	(551 964)	(258 041)	(260 081)	(3 666 787)	(8 894 249)
Ввод в эксплуатацию	-	1 051 323	3 030 451	331 930	-	64 728	(4 478 432)	-
Реклассификация	-	5 371	(21 630)	(223 330)	10 785	228 804	-	-
Движение резервов ВЭ и РЗТ	-	(1 863 885)	(2 547 548)	(377 067)	-	-	-	(4 788 500)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>955 199</b>	<b>51 570 527</b>	<b>177 593 027</b>	<b>17 609 521</b>	<b>2 543 174</b>	<b>10 842 435</b>	<b>25 696 659</b>	<b>286 810 542</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>955 199</b>	<b>51 570 527</b>	<b>177 593 027</b>	<b>17 609 521</b>	<b>2 543 174</b>	<b>10 842 435</b>	<b>25 696 659</b>	<b>286 810 542</b>
Эффект от отражения права пользования активов в соответствии с МСФО (IFRS) 16	165 685	47 222	39 020	-	3 488	-	-	255 415
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 год (включая активы в форме права пользования)</b>	<b>1 120 884</b>	<b>51 617 749</b>	<b>177 632 047</b>	<b>17 609 521</b>	<b>2 546 662</b>	<b>10 842 435</b>	<b>25 696 659</b>	<b>287 065 957</b>
Поступления	262 007	3 240	13 507 814	482 575	109 579	724 391	4 560 756	19 650 362
Выбытия	(17 146)	(445 537)	(2 279 640)	(93 842)	(141 153)	(167 258)	(727 566)	(3 872 142)
Ввод в эксплуатацию	-	1 208 350	3 681 785	1 286 586	1 440	59 599	(6 237 760)	-
Реклассификация	-	-	-	(8 947)	-	11 791	(2 844)	-
Движение резервов ВЭ и РЗТ	-	4 826 665	3 349 400	532 916	-	-	-	8 708 981
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 365 745</b>	<b>57 210 467</b>	<b>195 891 406</b>	<b>19 808 809</b>	<b>2 516 528</b>	<b>11 470 958</b>	<b>23 289 245</b>	<b>311 553 158</b>

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснение 3.

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

	Земля	Здания Пересчитано*	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i><b>Амортизация и убытки от обесценения</b></i>								
Остаток на 1 января 2018 года	(66)	(22 885 980)	(93 654 593)	(11 277 347)	(2 102 935)	(7 038 986)	(274 980)	(137 234 887)
Начисленная амортизация	-	(1 631 712)	(10 063 647)	(1 226 916)	(166 811)	(683 960)	-	(13 773 046)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	292 627	(939 038)	(14 927)	104 109	14 467	215 228	(327 534)
Реклассификация	-	(2 408)	5 629	165 941	(903)	(168 259)	-	-
Выбытия	-	500 198	1 280 109	517 993	218 475	203 008	-	2 719 783
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(66)</b>	<b>(23 727 275)</b>	<b>(103 371 540)</b>	<b>(11 835 256)</b>	<b>(1 948 065)</b>	<b>(7 673 730)</b>	<b>(59 752)</b>	<b>(148 615 684)</b>
Остаток на 1 января 2019 года	(66)	(23 727 275)	(103 371 540)	(11 835 256)	(1 948 065)	(7 673 730)	(59 752)	(148 615 684)
Начисленная амортизация	-	(1 282 505)	(11 701 003)	(893 901)	(104 878)	(657 637)	-	(14 639 924)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	(385 006)	253 031	(468 764)	8 756	(25 106)	(5 961)	(623 050)
Реклассификация	-	-	-	261	-	(261)	-	-
Выбытия	66	282 167	1 693 242	86 999	129 500	149 922	-	2 341 896
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>(25 112 619)</b>	<b>(113 126 270)</b>	<b>(13 110 661)</b>	<b>(1 914 687)</b>	<b>(8 206 812)</b>	<b>(65 713)</b>	<b>(161 536 762)</b>
<i><b>Чистая балансовая стоимость</b></i>								
На 1 января 2018 года	<b>958 406</b>	<b>29 737 848</b>	<b>75 488 191</b>	<b>5 098 628</b>	<b>619 543</b>	<b>3 304 625</b>	<b>23 278 551</b>	<b>138 485 792</b>
На 31 декабря 2018 года	<b>955 133</b>	<b>27 843 252</b>	<b>74 221 487</b>	<b>5 774 265</b>	<b>595 109</b>	<b>3 168 705</b>	<b>25 636 907</b>	<b>138 194 858</b>
На 31 декабря 2019 года	<b>1 365 745</b>	<b>32 097 848</b>	<b>82 765 136</b>	<b>6 698 148</b>	<b>601 841</b>	<b>3 264 146</b>	<b>23 223 532</b>	<b>150 016 396</b>

\* Пересчет связан с изменением учетной политики по отражению резерва на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий. См. Пояснение 3.

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа капитализировала затраты по аренде, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, в сумме 679 748 тыс. руб.

В 2019 году амортизационные отчисления в размере 14 169 710 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 470 214 тыс. руб. включены в состав активов.

В 2018 году амортизационные отчисления в размере 12 778 261 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 994 785 тыс. руб. включены в состав активов.

**(а) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года основные средства не передавались в залог по договорам банковских гарантий и в качестве обеспечения платежей.

**(б) Убытки от обесценения**

По состоянию на 31 декабря 2019 года накопленный убыток от обесценения объектов основных средств в сумме 7 151 085 тыс. руб. представляет собой балансовую стоимость основных средств, находящихся на полной или частичной консервации (на 31 декабря 2018 года: 7 249 191 тыс. руб.). Перевод объектов основных средств на консервацию осуществляется в связи с отсутствием у Группы планов по использованию объектов основных средств или моральным устареванием, а также наличием у Группы планов по реконструкции и модернизации или ликвидации объектов основных средств, нецелесообразностью их использования в производственном процессе.

**(в) Активы права пользования**

В составе основных средств представлены активы в форме права пользования.

	<div>Сооружения и передаточные устройства</div>					
	Земля	Здания	Машины и оборудование	передаточные устройства	Прочие	Итого
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>164 151</b>	<b>10 578</b>	<b>8 034 845</b>	<b>3 477</b>	<b>-</b>	<b>8 213 052</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(74 476)	(1 026 543)	(2 763)	(27)	(1 103 809)
Поступление активов в форме права пользования	263 894	14 551	16 092	2 404	762	297 703
Прекращение признания активов в форме права пользования	(353)	(1 971)	(132)	(832)	-	(3 288)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>427 692</b>	<b>(51 318)</b>	<b>7 024 262</b>	<b>2 286</b>	<b>735</b>	<b>7 403 658</b>

**17. Нематериальные активы**

	Патенты, лицензии и прочие НМА	НИОКР	Итого
<i><b>Фактическая стоимость</b></i>			
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>4 021 537</b>	<b>3 518 367</b>	<b>7 539 904</b>
Поступления	1 226 282	412 856	1 639 138
Выбытия	(669 895)	(164 546)	(834 441)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 577 924</b>	<b>3 766 677</b>	<b>8 344 601</b>
Поступления	1 118 570	1 872 633	2 991 203
Выбытия	(739 099)	(134 862)	(873 961)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>4 957 395</b>	<b>5 504 448</b>	<b>10 461 843</b>
<i><b>Амортизация</b></i>			
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>(2 201 335)</b>	<b>(1 041 374)</b>	<b>(3 242 709)</b>
Поступления	(272 323)	(97 741)	(370 064)
Начисленная амортизация	(445 273)	(88 965)	(534 238)
Выбытия	431 640	4 242	435 882
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(2 487 291)</b>	<b>(1 223 838)</b>	<b>(3 711 129)</b>
Начисленная амортизация	(865 645)	(322 580)	(1 188 225)
Выбытия	683 103	18 068	701 171
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(2 669 833)</b>	<b>(1 528 350)</b>	<b>(4 198 183)</b>
<i><b>Чистая балансовая стоимость</b></i>			
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>1 820 202</b>	<b>2 476 993</b>	<b>4 297 195</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 090 633</b>	<b>2 542 839</b>	<b>4 633 472</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 287 562</b>	<b>3 976 098</b>	<b>6 263 660</b>

**18. Прочие долгосрочные инвестиции**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 344 250	10 770 318
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	88 292	98 441
Прочие долгосрочные инвестиции	115 902	-
	<b>8 548 444</b>	<b>10 868 759</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены акции АО «Атомредметзолото» (компания контролируемая ГК «Росатом», основная деятельность – добыча урана) в сумме 8 344 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года - 10 770 318 тыс. руб.), доля владения составила 14,34% (на 31 декабря 2018 года - 14,34%).

*Метод оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные*

Для определения справедливой стоимости акций АО «Атомредметзолото» в качестве основного подхода к оценке был использован доходный подход (метод дисконтированных денежных потоков).

Метод дисконтирования денежных потоков учитывает величину доходов за период с 1 января 2020 года до момента исчерпания запасов урана, которые владелец рассчитывает получить в период владения активами, а также сроки получения этих доходов и уровень риска, связанный с поступлением доходов.

Прогноз денежных потоков на инвестированный капитал строился в рублях в номинальном выражении (бездолговой денежный поток).

Для определения справедливой стоимости инвестиций был применен дисконт за отсутствие контроля в размере 20,2% к величине пропорциональной стоимости доли.

Для определения справедливой стоимости были использованы следующие допущения относительно прогнозных цен на уран и объемов производства:

- Прогноз цен на уран с 2020 по 2055 гг., на основании которого определена справедливая стоимость инвестиций, был рассчитан исходя из рыночного консенсус-прогноза аналитиков;
- Прогноз объемов производства был основан на данных, заложенных в производственных программах предприятий.

Расходы, принимаемые в расчет при определении справедливой стоимости инвестиций, основаны на актуальных бизнес-планах предприятий и долгосрочной программе развития ГК «Росатом».

Инфляция в России в 2019 году составила 4,5% (2018 год – 2,9%).

Курс доллара США на 31 декабря 2019 года составил 61,9057 (на 31 декабря 2018 года - 69,4706).

Применяемая налоговая ставка составила 20%.

Для определения справедливой стоимости была применена ставка дисконтирования (номинальная посленалоговая) в размере 12,8% (в 2018 году – 13,35%), которая была рассчитана на основе данных о структуре капитала, стоимости собственного капитала и стоимости заемного капитала, рассчитанного с учетом ставки налога на прибыль.

Эффект от изменения допущений, использованных при расчете справедливой стоимости инвестиций в АО «АРМЗ»:

- При изменении средней ставки дисконтирования на 2 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) справедливая стоимость инвестиций (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2019 года на (1 822 717) тыс. руб. / 2 331 183 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года на (1 396 149) тыс. руб. / 1 739 349 тыс. руб.;
- При изменении цен на уран на 5 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) справедливая стоимость инвестиций увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2019 года на 1 436 647 тыс. руб. / (1 436 699) тыс. руб., на 31 декабря 2018 года - на 949 344 тыс. руб. / (949 997) тыс. руб.

**19. Прочие краткосрочные инвестиции**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	81 110 698	98 477 843
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки займов выданных, оцениваемых по амортизационной стоимости	(149 748)	(715 515)
	<b>80 960 950</b>	<b>97 762 328</b>

Условия по непогашенным займам были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сотрудники	Руб.	0%-7,5%	26 189	29 590
АО «Атомэнергопром»	Руб.	6,32%-7,82%	80 735 813	98 171 295
Прочие	Руб.	5,95%	348 696	276 958
<b>Итого</b>			<b>81 110 698</b>	<b>98 477 843</b>

**20. Банковские депозиты**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 мес.	17 785 000	31 871
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(15 042)	-
<b>Итого банковских депозитов на срок от 3 до 12 мес с учетом резерва</b>	<b>17 769 958</b>	<b>31 871</b>
Банковские депозиты на срок от 12 мес.	4 000 000	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долгосрочным депозитам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(10 289)	-
<b>Итого банковских депозитов на срок от 12 мес с учетом резерва</b>	<b>3 989 711</b>	<b>-</b>

Условия по банковским депозитам были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	Срок погашения
АО «Россельхозбанк»	Руб.	6.30%-8.56%	17 400 000	-	2020
АО «Россельхозбанк»	Руб.	8,5%	4 000 000	-	2021
ПАО «ВТБ»	Руб.	6.5%-7.4%	270 000	31 871	2020
АО «Газпромбанк»	Руб.	5.72%-7.3%	115 000	-	2020
<b>Итого</b>			<b>21 785 000</b>	<b>31 871</b>	



**21. Запасы**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Сырье и основные материалы	8 194 342	7 812 979
Топливо	29 735	35 662
Вспомогательные материалы и запасные части	1 982 701	1 694 392
Прочие материалы	2 005 800	1 861 011
Незавершенное производство - ядерное топливо	57 629 929	45 748 679
Незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	2 447 963	2 233 659
Актив по реализации услуг по обогащению	136 982	378 631
Незавершенное производство - прочая ураносодержащая продукция	2 519 170	3 322 672
Незавершенное производство - прочее	7 038 747	4 961 493
Готовая продукция - ядерное топливо	5 027 008	678 751
Готовая продукция – прочая	1 504 249	2 703 878
Товары для перепродажи	480 300	884 869
Товары отгруженные	31 729	521 047
<b>Итого без учета резерва</b>	<b>89 028 655</b>	<b>72 837 723</b>
Резерв под сырье и основные материалы	(452 970)	(921 313)
Резерв под топливо	(1 094)	(3 832)
Резерв под вспомогательные материалы и запасные части	(164 416)	(257 871)
Резерв под прочие материалы	(122 972)	(327 841)
Резерв под незавершенное производство - ядерное топливо	(35 064)	(36 131)
Резерв под незавершенное производство – прочее	(19 370)	(40 317)
Резерв под готовую продукцию - ядерное топливо	-	(42 638)
Резерв под готовую продукцию – прочее	(15 682)	(147 806)
Резерв под товары для перепродажи	-	-
Резерв под незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	-	-
<b>Итого резервы</b>	<b>(811 568)</b>	<b>(1 777 749)</b>
<b>Итого с учетом резерва</b>	<b>88 217 087</b>	<b>71 059 974</b>

Прочая готовая продукция включает химическую продукцию, трубную продукцию, запчасти и фурнитуру.

В составе запасов на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года выделен актив по реализации услуг по обогащению, отражающий незавершенные услуги по договорам на оказание услуг на обогащение уранового сырья.

**22. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Авансы выданные	46 642	39 113
Торговая дебиторская задолженность	1 869 111	1 185 039
Прочая дебиторская задолженность	186 051	-
<b>Итого без учета резерва</b>	<b>2 101 804</b>	<b>1 224 152</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	(9 457)	(8 956)
<b>Итого с учетом резерва</b>	<b>2 092 347</b>	<b>1 215 196</b>

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Торговая дебиторская задолженность	30 908 370	30 588 451
Авансы выданные	1 951 395	2 581 640
Прочая дебиторская задолженность	8 010 145	4 154 748
НДС к возмещению	6 092 529	3 720 150
Задолженность по прочим налогам	107 035	73 250
Прочие оборотные активы	51 452	52 775
<b>Итого без учета резерва</b>	<b>47 120 926</b>	<b>41 171 014</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 192 536)	(2 259 546)
<b>Итого с учетом резерва</b>	<b>44 928 390</b>	<b>38 911 468</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения  
торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении 32.**23. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства в кассе, рубли	689	811
Остатки на банковских счетах, рубли	7 889 631	6 802 835
Остатки на банковских счетах, иностранная валюта	11 609 131	3 812 235
Краткосрочные депозиты, рубли	2 861 000	2 495 547
Краткосрочные депозиты, иностранная валюта	5 668 049	1 155 289
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(2 865)
Прочие эквиваленты денежных средств, рубли	14 447	324
<b>Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>28 042 947</b>	<b>14 264 176</b>

Информация о подверженности Группы кредитному риску, процентному риску, риску ликвидности,  
валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств  
раскрыты в Пояснении 32.

**24. Собственный капитал**

## Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость акции (в рублях)	1	1
В обращении на начало года, штук	22 961 670	22 961 670
В обращении на конец года, полностью оплаченные, штук	<b>22 961 671</b>	<b>22 961 671</b>
Историческая стоимость (тыс. руб.)	22 962	22 962
Эффект гиперинфляции до 31 декабря 2002 года (тыс. руб.)	22 229	22 229
Балансовая стоимость (тыс. руб.)	<b>45 191</b>	<b>45 191</b>

До 31 декабря 2002 года экономика Российской Федерации была гиперинфляционной. По этой причине балансовая стоимость обыкновенных акций (1,97 руб.) отличается от номинальной (1,00 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года единственным акционером Компании является АО «Атомэнергопром».

**(а) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 237 315 834 тыс. руб. (в 2018 году: 211 477 320 тыс. руб.).

Прибыль, полученная в 2019 году, была распределена на выплату дивидендов АО «Атомэнергопром» в сумме 8 994 050 тыс. руб. (392 руб. на 1 акцию), также начислены промежуточные дивиденды за 2020 год в сумме 12 000 000 тыс. руб.

Прибыль, полученная в 2018 году, была распределена на выплату дивидендов АО «Атомэнергопром» в сумме 25 869 092 тыс. руб. (1 127 руб. на 1 акцию), также начислены промежуточные дивиденды за 2019 год в сумме 9 200 000 тыс. руб.

**(б) Прочие резервы**

По состоянию на 31 декабря 2019 года в прочие резервы включаются актуарные прибыли/(убытки) по пенсионным планам на (1 981 685) тыс. руб. (31 декабря 2018 год: (2 638 165) тыс. руб.).

**25. Управление капиталом**

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации об Акционерных обществах. На отчетную дату Группа удовлетворяла требованиям в отношении капитала.

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

**26. Кредиты и займы**

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

Кредитор	Валюта	Тип ставки	2019	2018	Срок погашения
			тыс.руб.	тыс.руб.	
ГК Росатом	рубли	Фиксированная	(3 707 813)	-	2020
Прочие	рубли	Фиксированная	(567 200)	(121 605)	2020
			<u>(4 275 013)</u>	<u>(121 605)</u>	

**27. Долгосрочные резервы**

	Резерв по ВЭ основных средств	Резерв на рекультивацию нарушенных земель и РЗТ	Резерв на обращение с радиоактивными отходами (РАО)	Итого
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>16 076 984</b>	<b>6 227 667</b>	<b>196 526</b>	<b>22 501 177</b>
Изменение в оценке (ФЦП)	76 385	-	-	76 385
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(189 774)	(102 343)	(92)	(292 209)
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	(4 018 302)	(1 047 412)	(6 476)	(5 072 190)
Амортизация дисконта	1 227 244	480 776	15 087	1 723 107
Использование	(181 588)	(141 525)	(604 675)	(927 788)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	8 332	-	560 163	568 495
Прочие изменения в оценке обязательств	(955 718)	1 845 542	41 665	931 489
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>12 043 563</b>	<b>7 262 705</b>	<b>202 198</b>	<b>19 508 466</b>
Изменение в оценке (ФЦП)	385 713	-	-	385 713
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(66 758)	(58 540)	(848)	(126 146)
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	6 305 151	1 688 337	11 830	8 005 318
Амортизация дисконта	1 037 705	645 130	17 888	1 700 723
Использование	(17 506)	-	(620 379)	(637 885)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	-	-	551 336	551 336
Прочие изменения в оценке обязательств	160 247	768 413	23 828	952 488
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>19 848 115</b>	<b>10 306 045</b>	<b>185 853</b>	<b>30 340 013</b>

**(а) Обязательства по обеспечению ядерной и радиационной безопасности**

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

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

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

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

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

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

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного резерва, составила 6,78% на 31 декабря 2019 года, 8,88% на 31 декабря 2018 года.

**Резервы по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии (ВЭ) и реабилитации загрязненных территорий (РЗТ)**

Для оценки резерва по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязнённых территорий использовалась информация о планируемых величинах расходов по предприятиям атомной отрасли Российской Федерации, рыночные данные о стоимости отдельных видов работ, опыт прошлых лет, накопленный предприятиями ГК «Росатом» в данной области. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета обязательства на основании прогнозов предприятий отрасли.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного обязательства, составила 6,78% на 31 декабря 2019 года, 8,88% на 31 декабря 2018 года.

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

- Сумма оценочного резерва основана на жизненном цикле объектов использования атомной энергии и рассчитана в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов только в части, имеющей отношение к периоду с даты вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ до даты планируемого начала вывода из эксплуатации объектов основных средств. Также, обязательство включает сумму прогнозных расходов за счет собственных средств Группы, направляемых в период 2020-2030 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в федеральной целевой программе «Обеспечение ядерной и

радиационной безопасности на 2016-2020 годы и на период до 2030 года» (утверждена Постановлением Правительства Российской Федерации от 19.11.2015 № 1248, далее – ФЦП)

- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму обязательств начисленных в данной финансовой отчетности, за исключением вероятного оттока собственных средств Группы, направляемых в период 2020-2030 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитацию территорий отдельных объектов наследия, определенных в ФЦП.

#### **(б) Изменения в оценке резервов**

Изменения оценок связаны в основном с изменением ставки дисконтирования, показателей макропрогноза, а также изменением тарифов на захоронение РАО, сроков ввода в эксплуатацию пунктов захоронения и изменением графика передачи РАО на захоронение в пункты захоронения, уточнением организациями сроков проведения работ по ВЭ и РЗТ, объемов и состава работ по ВЭ, производственно-технологических цепочек по обращению с РАО, включая типы используемых контейнеров для захоронения РАО.

Сумма оценочных обязательств может подлежать существенным изменениям в будущих периодах в силу наличия оценочных суждений, использованных при проведении оценки, и описанных в данном пояснении.

Эффект от изменения в оценках, в 2019 году в сумме 9 217 373 тыс. руб. (увеличение резерва) был отражен в составе:

- основных средств (Пояснение 16) в размере 8 708 981 тыс. руб.;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов в размере 508 392 тыс. руб.

В 2018 году эффект от изменения в оценках в сумме 4 356 525 тыс. руб. (уменьшение резерва) был отражен в составе:

- основных средств (Пояснение 16) в размере 4 784 189 тыс. руб.;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов в размере 427 664 тыс. руб.

#### **(в) Допущения, принятые в расчете и анализ чувствительности**

Группа использовала следующие основные допущения при расчете обязательств:

- Жизненный цикл объектов основных средств был рассчитан исходя из дат ввода в период с 1948 по 2019 год. Ожидается, что работы по выводу из эксплуатации объектов основных средств, будут произведены в период с 2020 по 2192 год. Большая часть работ по ВЭ и РЗТ будет выполняться в период с 2021 по 2064.
- Ставка дисконтирования, использованная для расчета оценочного обязательства по выводу из эксплуатации, является безрисковой ставкой до учета налогообложения и отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег. Значения ставки дисконтирования, использованной для расчета обязательства по выводу из эксплуатации, составили 6,78% на 31 декабря 2019 года, 8,88% на 31 декабря 2018 года.

Сумма резерва по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии изменяется при изменении допущений следующим образом:

- При изменении графика работ на 5 лет в сторону более поздней даты / (ранней даты) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2019 года на (3 206 061) тыс. руб. / 589 572 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2019 года на 1 761 550 тыс. руб. / (1 761 550) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2019 года на (3 480 775) тыс. руб. / 4 700 902 тыс. руб.

Сумма резерва на рекультивацию земель при изменении допущений изменяется следующим образом:

- При изменении графика работ на 5 лет в сторону более поздней даты / (ранней даты) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2019 года на (611 516) тыс. руб. / 589 572 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2019 года на 648 290 тыс. руб. / (648 290) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2019 года на (642 788) тыс. руб. / 728 646 тыс. руб.

Сумма резервов может подлежать существенным изменениям в будущих периодах в силу наличия оценочных суждений, использованных при проведении оценки.

## 28. Доходы будущих периодов

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные	5 289 046	4 557 717
Краткосрочные	3 464 288	2 736 113
<b>Итого доходы будущих периодов</b>	<b>8 753 334</b>	<b>7 293 830</b>

## 29. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде подлежат погашению в следующем порядке:

31 декабря 2019 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 685 077	(414 531)	1 270 546
От 1 до 5 лет	1 922 109	(277 168)	1 644 941
	<b>3 607 186</b>	<b>(691 699)</b>	<b>2 915 487</b>
31 декабря 2018 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	2 145 797	(679 892)	1 465 905
От 1 до 5 лет	2 818 723	(646 511)	2 172 212
Свыше 5 лет	217 760	(31 288)	186 472
	<b>5 182 280</b>	<b>(1 357 691)</b>	<b>3 824 589</b>

### Ставки процента, использованные для определения приведенной стоимости

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, рассчитывались с использованием метода эффективной ставки процента. В отчетном году ставки составляли:

	2019	2018
Договоры аренды	14,83% - 51,15%	14,83% - 51,15%

Информация о подверженности Группы риску ликвидности, связанному с обязательствами по аренде, раскрыта в Пояснении 32.

**30. Расшифровка движения обязательств и акционерного капитала для сверки с потоками денежных средств по финансовой деятельности**

	31 декабря 2018 года	Поступления от выбытия долей в дочерних предприятиях	Привлечение заемных средств	Погашение заемных средств	Дивиденды, выплаченные	Проценты/ дивиденды начисленные	Прочие изменения	31 декабря 2019 года
Обязательства по аренде	3 824 589	-	-	(909 102)	-	-	-	2 915 487
Заемные средства	121 605	-	4 267 813	(133 650)	-	-	19 245	4 275 013
Дивиденды к уплате	200 679	-	-	-	(21 120 186)	20 994 050	-	74 543
Доля миноритарных акционеров	22 008 649	272 410	-	-	-	-	3 969 827	26 250 886
<b>Итого</b>	<b>26 155 522</b>	<b>272 410</b>	<b>4 267 813</b>	<b>(1 042 752)</b>	<b>(21 120 186)</b>	<b>20 994 050</b>	<b>3 989 072</b>	<b>33 515 929</b>

	1 января 2018 года	Поступления от выбытия долей в дочерних предприятиях	Привлечение заемных средств	Погашение заемных средств	Дивиденды, выплаченные	Проценты/ дивиденды начисленные	Прочие изменения	31 декабря 2018 года
Обязательства по аренде	5 244 454	-	-	(1 415 935)	-	-	(3 930)	3 824 589
Заемные средства	392 349	-	590 855	(983 204)	-	-	121 605	121 605
Дивиденды к уплате	200 587	-	-	-	(37 597 919)	37 598 011	-	200 679
Доля миноритарных акционеров	23 240 463	465 430	-	-	-	-	(1 697 244)	22 008 649
<b>Итого</b>	<b>29 077 853</b>	<b>465 430</b>	<b>590 855</b>	<b>(2 399 139)</b>	<b>(37 597 919)</b>	<b>37 598 011</b>	<b>(1 579 569)</b>	<b>26 155 522</b>



**31. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы от покупателей	2 128 882	3 939
Торговая кредиторская задолженность	2 994	132 638
Прочая кредиторская задолженность	20 382	134 310
	<b>2 152 258</b>	<b>270 887</b>

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед поставщиками	12 494 917	4 843 630
Авансы от покупателей	16 717 630	14 687 807
Задолженность перед персоналом	5 206 938	4 912 921
Прочие обязательства	3 640 706	4 501 405
Задолженность по НДС	3 302 389	1 154 825
Задолженность по прочим налогам	524 687	1 168 661
Задолженность во внебюджетные фонды	1 122 094	1 834 599
Обязательства по выплате дивидендов	9 103	9 679
	<b>43 018 464</b>	<b>33 113 527</b>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности и валютному риску раскрыта в Пояснении 32.

**32. Справедливая стоимость и управление рисками****(а) Обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

**Основные принципы управления рисками**

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

- приоритет безопасности: любые решения, связанные с функционированием КСУР и управлением рисками принимаются, в первую очередь, с обязательным учетом необходимости соблюдения существующих стандартов всех видов безопасности, а также обеспечения непрерывного функционирования и совершенствования системы управления безопасностью, являющейся частью общей системы управления Группы;

- основные процессы планирования (стратегическое планирование, бизнес-планирование, инвестиционное планирование) включают в себя процедуры идентификации потенциальных рисков;
- оценка рисков проводится с учетом взаимного влияния рисков всех категорий (финансовых рисков, операционных рисков, рисков здоровья, безопасности и окружающей среды) возникающих во всех областях деятельности Группы.

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

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

Независимую оценку деятельности КСУР осуществляет подразделение внутреннего контроля и аудита.

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

**(б) Кредитный риск**

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

**(i) Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги и прошедшую аудит финансовую информацию). Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, которые включают дебиторскую задолженность, займы выданные, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты. Расчет производится на индивидуальной основе по каждому контрагенту (заемщику, покупателю, банку). Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается на основе корректировки остатка задолженности или денежных средств на текущих счетах на вероятность дефолта, который определяется на основе данных о глобальных средних корпоративных совокупных ставках дефолта в зависимости от рейтинга заемщика, покупателя или банка.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия объективных свидетельств того, что значительно увеличился кредитный риск по финансовым инструментам с момента их первоначального признания. При проведении оценки организация ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Риск наступления дефолта оценивается через вероятность неисполнения контрагентом обязательств по погашению дебиторской задолженности (вероятность дефолта).

**(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих

условиях ухудшения экономической ситуации. Однако по территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Группа приняла кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются), рекомендации банков и финансовую отчетность контрагента. Для каждого клиента устанавливаются свои лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения руководством. Указанные лимиты анализируются на предмет необходимости изменения ежегодно. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на основании решения руководства компаний Группы. Обоснование решения о продаже может быть потребовано в рамках работы службы внутреннего аудита и Комитета по работе с дебиторской и кредиторской задолженностью.

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

Большая часть клиентов работает с Группой стабильно на протяжении длительного промежутка времени. Сложившаяся многолетняя практика Группы свидетельствует о незначительном риске неплатежей. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов они группируются по различным критериям таким, как наличие обеспечения, структура задолженности по срокам, проводится анализ наличия в прошлом финансовых затруднений у контрагента.

**(iii) Займы выданные**

Группа предоставляет займы третьим лицам и связанным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года полученные поручительства и залоговое имущество по займам выданным отсутствуют. Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, преимущественно размещены в компании АО «Атомэнергопром», находящейся под контролем ГК «Росатом».

**(iv) Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты, размещенные на банковских счетах, на общую сумму 28 042 258 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года 14 263 365 тыс. руб.), в том числе краткосрочные банковские депозиты в размере 8 529 049 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года 3 650 836 тыс. руб.), что отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску относительно этой группы активов.

Ниже представлены банки, в которых группа имеет наибольшее количество денежных средств на расчетных счетах и депозитах до трех месяцев:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Газпромбанк»	13 176 018	10 677 446
ПАО «Сбербанк России»	11 045 489	1 283 881
ПАО «ВТБ»	2 136 636	1 846 909
ГК «Внешэкономбанк»	4 559	5 742
АО «Альфа-банк»	536	1 147
ПАО «Промсвязьбанк»	491 240	54 677
АО «Нордеа банк»	9 419	25 471
Прочие	1 178 361	370 957
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(2 865)
<b>Итого</b>	<b>28 042 258</b>	<b>14 263 365</b>

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Существенная часть денежных средств Группы и их эквивалентов размещена в банках и финансовых институтах, обладающих на 31 декабря 2019 года кредитным рейтингом BB + (по данным рейтингового агентства S&P) и от BBB- до BB+ (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings).

Банковские депозиты в сумме 8 529 049 тыс. рублей на отчетную дату представляют собой депозиты со сроком погашения от 1 до 3-х месяцев с даты приобретения. Ставка процента по депозитам составила от 0,50% до 7,20% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года компаниями Группы были выданы поручительства на сумму 391 тыс. руб. и на сумму 247 тыс. руб. соответственно. Руководство Группы не ожидает возникновения существенных обязательств в связи с данными поручительствами, поэтому в данной консолидированной финансовой отчетности соответствующие резервы не создавались.

**(v) 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	28 042 258	14 263 365
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 020 737	40 126 614
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	81 049 242	97 860 769
Банковские депозиты	21 769 958	31 871
	<b>177 882 195</b>	<b>152 282 619</b>

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества займов выданных и банковских депозитов :

<b>тыс.руб.</b>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
АО «Атомэнергопром»	BBB	Fitch	80 586 065	97 455 780
АО «Россельхозбанк»	BBB-	Fitch	21 400 000	-
ПАО «ВТБ»	Baa3	Moody's	270 000	31 871
ПАО «ГПБ»	BBB-	Fitch	108 358	-
Прочие несущественные			454 777	404 989
<b>Итого</b>			<b>102 819 200</b>	<b>97 892 640</b>

Сумма поручительств и стоимость залогового имущества, полученных в рамках договоров выполнения работ и по прочим основаниям, на 31 декабря 2019 года составили 6 850 441 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 9 649 088 тыс. руб.).

**Ожидаемые кредитные убытки**

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Нормальная (непросроченная или просроченная на срок от 1 до 30 дней включительно)	34 909 096	(137 043)	33 127 928	(127 432)
Преддефолтная (просроченная на срок от 31 до 90 дней включительно)	4 449 218	(449 587)	1 971 702	(1 186 699)
Дефолтная (просроченная свыше 90 дней)	1 615 363	(1 615 363)	828 558	(828 558)
<b>Итого</b>	<b>40 973 677</b>	<b>(2 201 993)</b>	<b>35 928 188</b>	<b>(2 142 689)</b>

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

	2019	2018
Сальдо на 31 декабря	(2 142 689)	(2 463 304)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	(511 907)
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>(2 142 689)</b>	<b>(2 975 211)</b>
Сумма созданного резерва	(292 505)	-
Сумма использованного резерва	233 201	430 680
Сумма восстановленного резерва	-	401 842
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(2 201 993)</b>	<b>(2 142 689)</b>

Группа отражает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

**(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств (при этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и 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.

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Денежные потоки</b>	<b>0-6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>от 1 до 2 лет</b>	<b>от 2 до 3 лет</b>	<b>Свыше 3 лет</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обязательства по аренде (Пояснение 29)	2 915 487	3 607 186	880 814	804 263	1 519 094	178 730	224 285
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Пояснение 31)	<u>26 324 210</u>	<u>26 324 210</u>	<u>26 177 798</u>	<u>95 363</u>	<u>1 170</u>	<u>2 531</u>	<u>47 348</u>
	<b><u>29 239 697</u></b>	<b><u>29 931 396</u></b>	<b><u>27 058 612</u></b>	<b><u>899 626</u></b>	<b><u>1 520 264</u></b>	<b><u>181 261</u></b>	<b><u>271 633</u></b>
 <b>31 декабря 2018 года</b>	 <b>Балансовая стоимость</b>	 <b>Денежные потоки</b>	 <b>0-6 мес.</b>	 <b>6-12 мес.</b>	 <b>от 1 до 2 лет</b>	 <b>от 2 до 3 лет</b>	 <b>Свыше 3 лет</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обязательства по аренде (Пояснение 29)	3 824 589	5 182 280	1 121 639	1 024 158	1 580 264	941 593	514 626
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Пояснение 31)	<u>18 692 668</u>	<u>18 692 668</u>	<u>17 868 917</u>	<u>741 018</u>	<u>60 812</u>	<u>19 072</u>	<u>2 849</u>
	<b><u>22 517 257</u></b>	<b><u>23 874 948</u></b>	<b><u>18 990 556</u></b>	<b><u>1 765 176</u></b>	<b><u>1 641 076</u></b>	<b><u>960 665</u></b>	<b><u>517 475</u></b>

Валовые оттоки денежных средств, представленные в таблице выше, являются договорными недисконтированными денежными потоками, относящимися к непроизводным финансовым обязательствам, удерживаемым для целей управления рисками. Данные обязательства, как правило, не закрываются до даты погашения. Денежные потоки представлены развернуто в отношении непроизводных инструментов, по которым предусмотрен одновременный расчет в полной сумме или регулярные выплаты в соответствии с графиком платежей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет обеспеченных банковских кредитов, в том числе содержащих условия о ковенантах.

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(и) Валютный риск**

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

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в долларах США и евро.

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

	Выражены в долл. США 31 декабря 2019 года	Выражены в евро 31 декабря 2019 года	Выражены в долл. США 31 декабря 2018 года	Выражены в евро 31 декабря 2018 года
<b>Оборотные активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 354 984	3 365 801	2 564 105	2 321 049
Денежные средства и их эквиваленты	1 228 990	10 380 141	1 033 859	2 768 679
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(308 131)	(157 769)	(282 958)	(132 575)
<b>Нетто-величина риска в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>3 275 843</b>	<b>13 588 173</b>	<b>3 315 006</b>	<b>4 957 153</b>

Группа контролирует валютный риск и заключает валютные контракты удостоверившись, что планируемая валютная выручка будет полностью покрывать обязательства компании по сделкам, заключенным в иностранной валюте.

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Руб.	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2019 года	61,906	69,341
31 декабря 2018 года	69,471	79,461
Руб.	1 доллар США	1 евро
Средний курс за 2019 год	64,736	72,502
Средний курс за 2018 год	62,708	73,955

**Анализ чувствительности**

Укрепление курса рубля на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на конец года уменьшило бы величину прибыли за период и капитал на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>Собственный капитал</b>	<b>Прибыль/ (убыток)</b>
Доллары США	(262 067)	(262 067)
Евро	(1 087 054)	(1 087 054)

<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>Собственный капитал</b>	<b>Прибыль / (убыток)</b>
Доллары США	(265 200)	(265 200)
Евро	(396 572)	(396 572)

Ослабление курса рубля на 10% по отношению к указанным выше валютам по состоянию на конец года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

**(ii) Процентный риск**

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела финансовых обязательств с переменной процентной ставкой.

**Структура**

По состоянию на 31 декабря 2019 структура процентных финансовых инструментов Группы, была следующей:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	111 380 612	101 543 476
Финансовые обязательства	(4 275 013)	(121 605)
<b>Итого</b>	<b>107 105 599</b>	<b>101 421 871</b>

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.



**(д) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их учетной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018. Группа не имела долгосрочных банковских кредитов и займов.

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности за вычетом обесценения предполагается приблизительно равной их справедливой стоимости в связи с преимущественно краткосрочным характером торговой дебиторской задолженности.

**(е) Иерархия справедливой стоимости**

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- 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).

	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2019 года</b>		
Долевые ценные бумаги	8 344 250	8 344 250
<b>Итого активов</b>	<b>8 344 250</b>	<b>8 344 250</b>
<b>Итого обязательств</b>	-	-
<b>Итого</b>	<b>8 344 250</b>	<b>8 344 250</b>
	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>		
Долевые ценные бумаги	10 770 318	10 770 318
<b>Итого активов</b>	<b>10 770 318</b>	<b>10 770 318</b>
<b>Итого обязательств</b>	-	-
<b>Итого</b>	<b>10 770 318</b>	<b>10 770 318</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены в уровне 3 в связи с тем, что регулярная информация о рыночных котировках таких инструментов не публикуется. Для определения справедливой стоимости таких ценных бумаг руководство воспользовалось методом оценки, где все ключевые исходные параметры основывались на ненаблюдаемых рыночных данных (Пояснение 18).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены акции компании АО «Атомредметзолото» (компания, находящейся под контролем ГК «Росатом»), в сумме 8 344 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года - 10 770 318 тыс. руб.), доля владения на 31 декабря 2019 года составила 14,34% (на 31 декабря 2018 года - 14,34%).

В приведенной ниже таблице представлена сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода в отношении справедливой стоимости Уровня 3:

	Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2018	11 882 752
<b>Убыток, отраженный в составе финансовых расходов</b>	
– Начисление убытка от обесценения инвестиций	(1 112 434)
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 года</b>	<b>10 770 318</b>
Сальдо на 1 января 2019	10 770 318
<b>Убыток, отраженный в составе финансовых расходов</b>	
– Начисление убытка от обесценения инвестиций	(2 426 068)
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>8 344 250</b>

### 33. Условные активы и обязательства

#### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем проникновения страховых услуг.

Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вмененным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования:

- страхование гражданской ответственности эксплуатирующей организации объекта использования атомной энергии и ответственности перед третьими лицами при транспортировке радиоактивных веществ, ядерных материалов, изделий на их основе и их отходов осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 21 ноября 1995 г. «Об использовании атомной энергии» № 170-ФЗ и Венской конвенцией о гражданской ответственности за ядерный ущерб 1963 года. Размер ответственности – 5 млн. долларов США по золотому паритету 1963 года (около 11 млрд. рублей на 1 страховой случай в соответствии с действующими на отчетную дату договорами страхования);
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты и гидротехнические сооружения, осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте»;
- страхование ответственности владельцев транспортных средств осуществляется в соответствии с Федеральным законом № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

В сегменте добровольных видов страхования (страхование имущества, грузов, строительно-монтажных рисков и т.д.) осуществляется страховая защита основных производственных фондов и сооружаемых объектов, страхование, обусловленное действующими контрактами, а также страхование транспорта и добровольное медицинское страхование персонала.

При страховании основных производственных фондов общая страховая стоимость застрахованного имущества устанавливается преимущественно на основании заявленной Страхователем восстановительной стоимости имущества. Страхование осуществляется «От всех рисков». Таким образом, Страхователь имеет достаточное финансовое обеспечение при реализации застрахованных рисков.

Страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов.

**(б) Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются резерв по судебным спорам на сумму 2 937 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 13 339 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года у Группы имеются резерв по судебным спорам на сумму 168 778 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 10 185 тыс. руб.).

**(в) Налоговые риски**

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

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной, и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

**(г) Гарантийные обязательства**

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

или компенсацию понесенного ущерба. В 2019 году и в предшествующие периоды к Группе не предъявлялись требования о возмещении ущерба в рамках гарантийных обязательств. В связи с вышесказанным, а также в связи с тем, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод, резерв по гарантийным обязательствам не начисляется.

### 34. Сделки между связанными сторонами

#### (а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2019 года собственником Группы является АО «Атомэнергопром», находящейся под контролем государства в лице ГК «Росатом». АО «Атомэнергопром» готовит консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

Поскольку конечной контролирующей стороной для Группы является Российская Федерация, Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает суммы существенных транзакций с компаниями, аффилированными с государством, а также остатки задолженности перед такими компаниями.

#### (б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

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

	2019	2018
	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Виды вознаграждения		
Основная оплата (оклад)	551 169	454 497
Премия за производственные результаты	314 581	381 767
Оплата ежегодного трудового отпуска	68 573	69 736
Прочие виды начислений	28 136	20 185
<b>Итого</b>	<b>962 459</b>	<b>926 185</b>

#### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

- ГК «Росатом»;
- АО «Атомэнергопром»;
- Компании, контролируемые ГК «Росатом»;
- Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия;
- Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица (Прочие).

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**(i) Доходы / продажи товаров, работ, услуг**

	<b>Сумма 2019 сделки</b>	<b>Сумма 2018 сделки</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
Продажа товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	1 950 457	2 016 001	224 798	11 200
Материнская компания - АО «Атомэнергопром» Компании, контролируемые ГК «Росатом»	1 099	-	3 100	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	115 567 478	86 134 212	24 161 531	20 706 075
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	8 376 956	7 506 377	2 886 293	832 997
	2 784 509	1 229 253	75 645	175 921
	<b>128 680 499</b>	<b>96 885 843</b>	<b>27 351 367</b>	<b>21 726 193</b>
Прочие доходы	11 021 669	12 709 147	4 175 015	3 828 055
<b>Итого</b>	<b>139 702 168</b>	<b>109 594 990</b>	<b>31 526 382</b>	<b>25 554 248</b>

**(ii) Расходы / приобретения товаров, работ, услуг**

	<b>Сумма 2019 сделки</b>	<b>Сумма 2018 сделки</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
Приобретение товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	5 336 085	5 352 460	4 891	128
Материнская компания - АО «Атомэнергопром» Компании, контролируемые ГК «Росатом»	162 965	200 536	54 127	107 806
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	55 552 940	18 676 243	8 992 524	1 174 774
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 753 970	3 676 271	51 560	84 579
	1 800 509	1 218 518	320 310	71 011
	<b>64 606 469</b>	<b>29 124 028</b>	<b>9 423 412</b>	<b>1 438 298</b>
Прочие расходы	5 327 646	5 180 586	528 574	711 801
<b>Итого</b>	<b>69 934 115</b>	<b>34 304 614</b>	<b>9 951 986</b>	<b>2 150 099</b>

**АО «ТВЭЛ»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**(iii) Займы**

	<b>Сумма 2019 сделки</b>	<b>Сумма 2018 сделки</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
Займы полученные:				
Материнская компания –				
АО «Атомэнергопром»	-	590 855	-	-
ГК «Росатом»	4 839 376	159 800	4 275 013	121 605
<b>Итого</b>	<b>4 839 376</b>	<b>750 655</b>	<b>4 275 013</b>	<b>121 605</b>

Средневзвешенная процентная ставка по заемным средствам, полученным от связанных сторон в 2019 году, составила 6,6%, в 2018 году составила 0,01%.

	<b>Сумма 2019 сделки</b>	<b>Сумма 2018 сделки</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
Займы выданные:				
Материнская компания - АО				
«Атомэнергопром»	328 940 000	169 126 434	80 406 000	98 171 295
<b>Итого</b>	<b>328 940 000</b>	<b>169 126 434</b>	<b>80 406 000</b>	<b>98 171 295</b>

**(iv) Авансы и прочие операции**

	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
<b>Авансы, выданные связанным сторонам</b>		
ГК «Росатом»	23 413	47 925
Материнская компания АО «Атомэнергопром»	1 462	-
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	856 677	1 458 471
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	48 610	14 438
<b>Итого</b>	<b>930 162</b>	<b>1 520 834</b>
	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года</b>	<b>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</b>
<b>Авансы, полученные от связанных сторон</b>		
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	9 507 050	8 114 700
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 286 429	1 286 656
<b>Итого</b>	<b>10 793 479</b>	<b>9 401 356</b>

**АО «ТВЭЛ»**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей)

**(v) Денежные средства**

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
<b>Банки</b>		
АО «Газпромбанк»	13 176 018	10 677 446
ПАО «Банк ВТБ»	2 136 636	1 846 909
ПАО «Сбербанк России»	11 045 489	1 283 881
Прочие	1 684 115	455 129
<b>Итого</b>	<b>28 042 258</b>	<b>14 263 365</b>

**(vi) Банковские депозиты**

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
<b>Банки</b>		
АО «Россельхозбанк»	21 400 000	-
АО «Газпромбанк»	115 000	2 568 089
ПАО «Банк ВТБ»	270 000	506 151
<b>Итого</b>	<b>21 785 000</b>	<b>3 074 240</b>

**(vii) Прочие операции**

	Сумма операций 2019	Сумма операций 2018	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Прочие операции с				
АО «Атомэнергпром»	1 168 858	96 783	908 376	644 207
<b>Итого</b>	<b>1 168 858</b>	<b>96 783</b>	<b>908 376</b>	<b>644 207</b>

Прочие операции с АО «Атомэнергпром» выполняются в рамках расчетов по консолидированной группе налогоплательщиков.

Объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 7 403 658 тыс. руб. и 8 213 052 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно, являются объектами аренды, полученными от АО «Тенекс-Сервис» (компания, контролируемая ГК «Росатом»). Остаток по расчетам с АО «Тенекс-Сервис» по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 2 915 487 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 3 824 589 тыс. руб.)

**35. Обязательства капитального характера**

На 31 декабря 2019 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 11 521 069 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 5 844 018 тыс. руб.).

### **36. События после отчетной даты**

#### **а) Нестабильность на мировом рынке**

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Российской Федерации, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. Данные события могут оказать значительное негативное влияние на экономику.

Группа осуществляет свою деятельность в секторе ядерной энергетики, на который не оказало существенного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции. В течение последних нескольких недель объем продаж Группы сохранялся на стабильном уровне, и ее деятельность, включая поставки, не прерывалась. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Группу и экономическую среду; в которой Группа осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Российской Федерации, а также правительствами других стран, в которых сосредоточены основные деловые партнеры и клиенты Группы.

Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Группа осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того Группа анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готово соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

б) В соответствии с решением, принятым акционерами 13 марта 2020 года Группа выкупила у АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ» акции АО «ЦОУ», в результате чего были изменены размеры пакетов акций: у АО «НАК «Казатомпром» остается одна акция АО «ЦОУ», остальные акции принадлежат Группе. Финансовый результат от сделки составил 3 909 990 тыс.руб., эффект на стоимость неконтролирующей доли – 8 977 079 тыс.руб.