

АО «ТВЭЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 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 собственного капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	15
1. Общие положения	15
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16
3. Основные положения учетной политики	18
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию.....	35
5. Определение справедливой стоимости	37
6. Существенные дочерние предприятия	39
7. Неконтролирующие доли	39
8. Изменение долей неконтролирующих акционеров.....	42
9. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	42
10. Выручка	44
11. Доходы и расходы	45
12. Обязательства по вознаграждениям работникам	47
13. Расходы на вознаграждение работникам	50
14. Расход по налогу на прибыль	50
15. Основные средства	56
16. Нематериальные активы	59
17. Прочие долгосрочные инвестиции	59
18. Прочие краткосрочные инвестиции	62
19. Запасы	62
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	63
21. Денежные средства и их эквиваленты.....	64
22. Собственный капитал.....	65
23. Управление капиталом.....	66
24. Долгосрочные резервы.....	67
25. Доходы будущих периодов	70
26. Обязательства по финансовой аренде	70
27. Краткосрочные кредиты и займы	71
28. Торговая и прочая кредиторская задолженность	72
29. Краткосрочные резервы	72
30. Справедливая стоимость и управление рисками.....	73
31. Условные активы и обязательства	84
32. Сделки между связанными сторонами.....	86
33. Обязательства капитального характера.....	90
34. События после отчетной даты	90



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

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров АО «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 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях собственного капитала 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 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: АО «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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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:

Трубакова Л.М.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

06 июня 2017 года



АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	133 852 435	140 408 731
Нематериальные активы	16	3 435 429	3 838 166
Авансы под приобретение внеоборотных активов		4 193 347	5 907 252
Прочие долгосрочные инвестиции	17	18 945 445	26 412 494
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	9	2 735 111	431 968
Торговая и прочая дебиторская задолженность		961 311	1 677 395
Отложенные налоговые активы	14	11 284 619	8 501 385
Прочие внеоборотные активы		424 662	400 862
Итого внеоборотных активов		175 832 359	187 578 253
Оборотные активы			
Запасы	19	85 666 156	94 354 187
в том числе:			
<i>Актив по реализации услуг по обогащению</i>		<i>534 187</i>	<i>1 210 145</i>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	54 831 538	44 973 546
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		83 456	349 095
Прочие краткосрочные инвестиции	18	39 064 343	5 019 373
Денежные средства и их эквиваленты	21	18 704 690	52 730 160
Прочие внеоборотные активы, предназначенные к выбытию		56 793	72 840
Итого оборотных активов		198 406 976	197 499 201
Всего активов		374 239 335	385 077 454

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	22	45 191	45 191
Эмиссионный доход		91 414 451	91 414 451
Резервы в составе собственного капитала		10 266 699	15 653 765
Нераспределенная прибыль		171 161 697	159 625 662
Итого собственного капитала акционеров Компании		272 888 038	266 739 069
Доля неконтролирующих акционеров	7	20 192 497	17 286 248
Итого собственного капитала		293 080 535	284 025 317
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	12	4 696 297	4 961 745
Долгосрочные резервы	24	20 203 575	13 480 245
Отложенные налоговые обязательства	14	21 790	1 021 904
Доходы будущих периодов, долгосрочные	25	4 877 934	5 715 631
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	26	5 284 766	6 691 160
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	912 998	1 734 202
Итого долгосрочных обязательств		35 997 360	33 604 887
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	27	-	22 009 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	40 276 900	40 715 344
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	26	1 511 223	1 498 184
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		917 439	965 720
Доходы будущих периодов, краткосрочные	25	2 322 041	1 393 891
Краткосрочные резервы	29	87 086	448 258
Обязательства, предназначенные к выбытию		46 751	416 203
Итого краткосрочных обязательств		45 161 440	67 447 250
Итого обязательств		81 158 800	101 052 137
Всего собственного капитала и обязательств		374 239 335	385 077 454

Старший вице-президент по финансам,
экономике и корпоративному управлению



Никипелова Н.В./

Директор департамента бухгалтерского учета
и отчетности - Главный бухгалтер

Гусева М.Н./

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Выручка	10	185 743 742	194 116 030
Вознаграждения работникам	13	(31 605 425)	(30 474 037)
Использованное сырье		(18 670 784)	(31 199 754)
Амортизация	15,16	(15 819 313)	(15 964 102)
Электроэнергия, газ и топливо, водоснабжение		(10 507 896)	(10 394 118)
Налоги, кроме налога на прибыль		(2 773 191)	(2 784 767)
Расходы на научные исследования		(3 792 393)	(3 032 478)
Транспортные расходы		(4 110 435)	(3 019 841)
Ремонт и техническое обслуживание		(10 660 040)	(4 261 380)
Страхование		(1 419 184)	(1 457 211)
Товары для перепродажи		-	(15 065)
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(7 349 427)	(11 087 098)
Прочие операционные доходы	11	2 470 248	3 338 706
Прочие операционные расходы	11	(28 060 006)	(17 926 278)
Результаты операционной деятельности		53 445 896	65 838 607
Финансовые доходы	11	4 213 754	6 854 149
Финансовые расходы	11	(9 368 214)	(3 841 071)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	9	2 303 195	25 975
Прибыль до налогообложения		50 594 631	68 877 660
Расход по налогу на прибыль	14	(7 546 143)	(14 479 630)
Прибыль за отчетный год		43 048 488	54 398 030

Прочий совокупный доход

Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи - изменение справедливой стоимости	17	(6 441 321)	10 660 478
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи - изменение справедливой стоимости, перенесенной в состав прибылей и убытков	17	(663 233)	-
Отложенный налог по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	14	1 420 911	(2 116 819)
<i>Итого статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(5 683 643)</i>	<i>8 543 659</i>

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	12	358 090	(411 560)
Отложенный налог по актуарной прибыли и убыткам по пенсионным планам с установленными выплатами	14	(71 618)	82 310
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<u>286 472</u>	<u>(329 250)</u>
Итого прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(5 397 171)	8 214 409
Общий совокупный доход за отчетный год		<u>37 651 317</u>	<u>62 612 439</u>
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		43 345 218	52 566 633
Неконтролирующим акционерам		(296 730)	1 831 397
		<u>43 048 488</u>	<u>54 398 030</u>
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Компании		37 958 153	60 801 782
Неконтролирующим акционерам		(306 836)	1 810 657
		<u>37 651 317</u>	<u>62 612 439</u>

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством
6 июня 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Старший вице-президент по финансам,
экономике и корпоративному управлению

/ Никипелова Н.В./



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 15 - 90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТВЭЛ»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

Пояснение	Собственный капитал акционеров Компании								Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого			
Остаток на 1 января 2015 года	45 191	91 414 451	1 426 133	4 670 029	1 601 539	120 065 033	219 222 376	13 617 601	232 839 977	
Общий совокупный доход за отчетный год										
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	52 566 633	52 566 633	1 831 397	54 398 030	
Прочий совокупный доход										
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	10 660 478	-	-	-	10 660 478	-	10 660 478	
Актуарный убыток по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(385 635)	-	(385 635)	(25 925)	(411 560)	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	14	-	-	(2 116 819)	-	77 125	-	(2 039 694)	5 185	(2 034 509)
Итого прочего совокупного дохода		-	-	8 543 659	-	(308 510)	-	8 235 149	(20 740)	8 214 409
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	8 543 659	-	(308 510)	52 566 633	60 801 782	1 810 657	62 612 439
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала										
Вклады собственников и выплаты собственникам										
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	-	(15 296 080)	(15 296 080)	(32 619)	(15 328 699)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам		-	-	-	-	-	(15 296 080)	(15 296 080)	(32 619)	(15 328 699)

АО «ТВЭЛ»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

Пояснение	Собственный капитал акционеров Компании								Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого			
Изменения долей владения										
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	2 010 991	2 010 991	1 985 972		3 996 963
Эффект выбытия дочерних компаний	-	-	-	(279 085)	-	279 085	-	(95 363)		(95 363)
Итого изменений долей владения	-	-	-	(279 085)	-	2 290 076	2 010 991	1 890 609		3 901 600
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	(279 085)	-	(13 006 004)	(13 285 089)	1 857 990		(11 427 099)
Остаток на 31 декабря 2015 года	45 191	91 414 451	9 969 792	4 390 944	1 293 029	159 625 662	266 739 069	17 286 248		284 025 317
Остаток на 1 января 2016 года	45 191	91 414 451	9 969 792	4 390 944	1 293 029	159 625 662	266 739 069	17 286 248		284 025 317
Общий совокупный доход за отчетный год										
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	43 345 218	43 345 218	(296 730)		43 048 488
Прочий совокупный доход										
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(7 104 554)	-	-	-	(7 104 554)	-		(7 104 554)
Актuarная прибыль по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	370 722	-	370 722	(12 632)		358 090
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	1 420 911	-	(74 144)	-	1 346 767	2 526		1 349 293
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(5 683 643)	-	296 578	-	(5 387 065)	(10 106)		(5 397 171)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(5 683 643)	-	296 578	43 345 218	37 958 153	(306 836)		37 651 317

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

Пояснение	Собственный капитал акционеров Компании							Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала									
Вклады собственников и выплаты собственникам									
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(29 532 936)	(29 532 936)	(84 652)	(29 617 588)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	-	-	-	(29 532 936)	(29 532 936)	(84 652)	(29 617 588)
Изменения долей владения									
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	(1)	(2 276 247)	(2 276 248)	3 260 149	983 901
Эффект выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	-			37 588	37 588
Итого изменений долей владения	-	-	-	-	(1)	(2 276 247)	(2 276 248)	3 297 737	1 021 489
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	-	(1)	(31 809 183)	(31 809 184)	3 213 085	(28 596 099)
Остаток на 31 декабря 2016 года	45 191	91 414 451	4 286 149	4 390 944	1 589 606	171 161 697	272 888 038	20 192 497	293 080 535

Старший вице-президент по финансам, экономике и корпоративному управлению

Иикипелова Н.В./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	50 594 631	68 877 660
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	15 819 313	15 964 102
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	4 097 227	2 337 581
Убыток от выбытия нематериальных и прочих активов	1 210 351	1 042 016
Прибыль от выбытия инвестиций	(1 135 812)	(319 210)
Доля в прибыли ассоциированных компаний (за вычетом налога на прибыль)	(2 303 195)	(25 975)
Неденежные доходы от финансовой аренды	-	(698 733)
Чистые финансовые расходы/(доходы)	6 290 272	(3 013 078)
Доходы от секвестра по пенсионным планам	(6 058)	(4 453)
Изменение и начисление резервов	6 844 231	977 474
(Доход)/убыток от обесценения запасов	(286 834)	1 002 636
Прочее	(1 135 941)	(584 189)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	79 988 185	85 555 831
Изменение запасов	9 581 153	11 480 584
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(10 114 491)	(3 801 809)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(76 843)	(827 846)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 879 405)	261 034
Изменение государственных субсидий с отложенным признанием	90 453	(33 532)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	77 589 052	92 634 262
Налог на прибыль уплаченный	(9 746 754)	(12 553 488)
Проценты уплаченные	(438 631)	(2 442 915)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	67 403 667	77 637 859

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Проценты полученные	2 837 566	1 758 857
Приобретение основных средств	(22 220 843)	(20 853 283)
Приобретение нематериальных активов	(2 069 577)	(3 018 510)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	136 896 125	39 997 071
Поступления от выбытия основных средств	9 707 986	3 421 016
Поступления от выбытия инвестиций	718 420	361 932
Заемные средства, предоставленные другим организациям	(171 427 599)	(43 340 283)
Поступления от выбытия нематериальных активов	886 809	752 116

Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности

(44 671 113)	(20 921 084)
---------------------	---------------------

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Привлечение заемных средств	-	5 923 499
Погашение заемных средств	(19 442 372)	(19 581 435)
Дивиденды, выплаченные акционерам и держателям неконтролирующих долей участия	(28 317 822)	(15 314 391)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 586 322)	(2 123 801)
Поступления от выбытия долей в дочерних компаниях	934 085	3 508 499
Приобретение долей у неконтролирующих акционеров	-	-

Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности

(48 412 431)	(27 587 629)
---------------------	---------------------

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов

(25 679 877)	29 129 146
---------------------	-------------------

Денежные средства и их эквиваленты на начало года

52 730 160	17 497 675
------------	------------

Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты

(8 345 593)	6 103 339
-------------	-----------

Денежные средства и их эквиваленты на конец года
(Пояснение 21)

18 704 690	52 730 160
-------------------	-------------------

Старший вице-президент по финансам,
экономике и корпоративному управлению

/ Никителова Н.В./

Директор департамента бухгалтерского учета
и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

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 проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

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

(б) Организационная структура и деятельность

АО «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 газовой-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-исследовательских 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 на основании требований материнской компании АО «Атомэнергпром» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

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 финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

(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 3(в)(iii);
- Резерв под обесценение запасов – Пояснение 19;
- Прочие долгосрочные инвестиции – Пояснение 17;
- Долгосрочные резервы – Пояснение 24;
- Обязательства по вознаграждениям работникам – Пояснение 12.

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 следующих Пояснениях:

- Пояснение 30 – финансовые инструменты.

3. 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.

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

(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 долевого 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) Неконтролирующие доли

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

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

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 капитала.

(iv) 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.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период 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.

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

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, 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.

(vii) *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 нереализованная 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 | 7 – 87 лет; |
| • Машины и оборудование | 1 – 44 лет; |
| • Сооружения и передаточные устройства | 3 – 56 лет; |
| • Транспортные средства | 1 – 22 лет; |
| • Прочие | 1 – 36 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- 12 лет;
- Лицензии прочие 1- 7 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) Арендованные активы

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

(е) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи / возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям и займы выданные (см. Пояснения 17, 20).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше с даты приобретения, подверженные незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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

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

(iii) Производные финансовые инструменты

Группа использует определенные инструменты хеджирования, которые включают форвардные валютные контракты и валютные опционы для хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, которые компенсируют неблагоприятные изменения справедливой стоимости актива, совокупных денежных потоков или стоимость чистых вложений в иностранные операции. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ж) Запасы

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

(з) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива

произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которые можно надежно оценить.

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

Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги,

классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на конец каждого отчетного периода. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы

отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(к) 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.

(л) 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.

Обязательство по выводу из эксплуатации рассчитывается на основе ожидаемых затрат на ликвидацию сооружений и оборудования в текущих ценах, а именно расчетной стоимости демонтажа и ликвидации соответствующих объектов.

Данные резервы пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимость ликвидации объекта) или ставки дисконтирования. Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в стоимость основного средства, при этом стоимость основного средства не может быть отрицательной и не может превысить возмещаемую стоимость основного средства.

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

Группа признает резерв на устранение последствий загрязнений окружающей среды, возникших в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды признается по мере возникновения соответствующих загрязнений и отражается в составе операционных расходов отчетного периода. Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на удаление/нейтрализацию загрязнения в текущих ценах.

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

Величина резерва на обращение с РАО определяется путем оценки будущих затрат на транспортировку, переработку, утилизацию или захоронение радиоактивных отходов, образовавшихся при переработке урановых руд («хвостов»), радиоактивных отходов, образованных в результате производственной деятельности предприятий Группы, эксплуатирующих объекты использования атомной энергии. Обязательство по обращению с радиоактивными отходами признается в момент возникновения данных отходов и отражается в составе операционных расходов данного периода. Особенности отражения данного обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности раскрыты в Пояснении 24.

(iv) Компенсация затрат

Если финансирование по части обязательств, указанных в Пояснениях 3(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.

(м) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные

риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

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

(ii) Реализация электроэнергии

Выручка от реализации электрической и тепловой энергии и мощности отражается в момент ее поставки потребителям.

(iii) Реализация услуг по обогащению

Выручка от реализации услуг по обогащению признается по степени завершенности выполнения договора (на основе затрат).

(н) 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 и убытке в составе прибыли (убытка) за период на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(о) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Определение наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право

пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

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

(iii) Социальные платежи

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

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, доходы от дисконтирования финансовых активов и обязательств, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, 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 финансовой 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. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств (кроме капитализированных затрат, которые признаются в составе основных средств), признаются в отчете о прибыли и убытке 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.

(р) 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.

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.

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

(с) Объявленные дивиденды

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

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы.

Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

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

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

Для выполнения новых требований по раскрытию информации Группа намерена представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью.

(б) «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

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

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

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

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

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

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем.

Изменения к учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже:

- Группа планирует воспользоваться освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Новые требования в части учета хеджирования, в общем случае, должны применяться перспективно. Однако, Группа может принять решение о применении изменений в части учета форвардных пунктов ретроспективно. Группа еще не приняла решение по данному вопросу.

Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(д) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих вариантов перехода:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный вариант последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором. В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года. Группа еще не определила, какой вариант перехода применить.

Как арендодатель, Группа не обязана при переходе на МСФО (IFRS) 16 осуществлять какие-либо корректировки по договорам аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда Группа является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

Группа еще не провела количественную оценку влияния применения МСФО (IFRS) 16 на показатели своих активов и обязательств. Количественный эффект будет зависеть, в частности, от того, какой метод перехода на новый стандарт будет выбран, в какой степени Группой будут использованы упрощения практического характера и освобождения от признания, а также от того, какие новые договоры аренды будут заключены Группой.

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

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

5. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/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. 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. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности 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, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6. Существенные дочерние предприятия

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

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Право голосования/ Право собственности	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Чепецкий механический завод»	Россия	100%	99,98%
АО «Промышленные инновации»	Россия	100%	100%
АО «ТВЭЛ-Строй»	Россия	90,98%	92,24%
АО «Московский завод полиметаллов»	Россия	100%	100%
АО «Высокотехнологический научно-исследовательский институт неорганических материалов имени академика А.А. Бочвара»	Россия	88,34%	96,25%
АО «Объединенная компания «Разделительно-сублиматный комплекс»	Россия	100%	100%
АО «Ангарский электролизный химический комбинат»	Россия	100%	100%
АО «Сибирский химический комбинат»	Россия	96,23%	92,40, %
АО «Уральский электрохимический комбинат»	Россия	87,50%	87,50%
АО «Производственное объединение «Электрохимический завод»	Россия	100%	100%
АО «Инжиниринговый центр «Русская газовая центрифуга»	Россия	100%	100%
АО «Владимирское производственное объединение «Точмаш»	Россия	100%	100%
АО «Коммерческий центр»	Россия	97,83%	97,83%
ПАО «Новосибирский завод химконцентратов»	Россия	88,51%	89,00%
ПАО «Машиностроительный завод»	Россия	75,39%	79,97%
ПАО «Ковровский механический завод»	Россия	94,19%	94,19%
ООО «Уральский завод газовых центрифуг»	Россия	100%	100%

7. Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

АО «ТВЭЛ»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2016 года

	АО «СХК»	АО «УЭХК»	ПАО «КМЗ»	АО «ВНИИНМ им. А.А. Бочвара»	ПАО «МСЗ»	ПАО «НЗХК»	Прочие компании группы	Исключение внутригруп- повой прибыли	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	3,77%	12,50%	5,81%	11,66%	24,61%	11,49%			
Внеоборотные активы	11 772 513	52 797 764	1 556 711	4 843 068	18 612 781	8 661 480			
Оборотные активы	10 375 270	22 323 319	1 689 683	2 064 432	32 208 678	8 929 839			
Долгосрочные обязательства	(7 697 198)	(5 256 345)	(34 508)	(663 223)	(7 950 271)	(1 411 497)			
Краткосрочные обязательства	(2 640 921)	(5 526 236)	(299 108)	(1 467 478)	(4 579 606)	(1 427 796)			
Чистые активы	11 809 664	64 338 502	2 912 778	4 776 799	38 291 582	14 752 026			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	445 165	8 042 313	169 232	556 908	9 421 847	1 695 315	656 753	(795 036)	20 192 497
Выручка	14 980 519	22 907 616	2 657 990	3 519 676	22 769 941	7 088 588			
Прибыль	(2 920 038)	5 305 274	(520 444)	184 709	(343 872)	(140 893)			
Прочий совокупный доход/(убыток)	31 034	(64 442)	(12 505)	36 474	(73 323)	80 817			
Общий совокупный доход	(2 889 004)	5 240 832	(532 949)	221 183	(417 195)	(60 076)			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(204 847)	663 159	(30 238)	21 535	(84 611)	(16 192)	226 641	(872 177)	(296 730)
Прочий совокупный доход/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	2 753	(8 055)	(726)	1 493	(14 735)	9 162	2	-	(10 106)
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	930 142	8 160 845	506 749	(119 058)	2 588 856	704 173			
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(2 770 946)	(7 590 963)	(241 123)	(76 471)	(3 137 857)	(1 101 671)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	2 088 040	(1 570 141)	-	118 427	282 361	123 330			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(2 552)	(64 850)	-	(26 560)	(68 734)	(17 201)			
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	244 684	(1 065 109)	265 626	(103 662)	(335 374)	(291 369)			

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2015 года

	АО «СХК»	АО «УЭХК»	ПАО «КМЗ»	АО «ВНИИНМ им. А.А. Бочвара»	ПАО «МСЗ»	ПАО «НЗХК»	Прочие компании группы	Исключение внутригрупповой прибыли	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	7,60%	12,50%	5,81%	3,75%	20,03%	11,00%			
Внеоборотные активы	11 165 748	47 926 824	2 258 684	4 672 806	20 437 943	9 879 396			
Оборотные активы	10 698 449	20 132 881	1 658 903	2 193 739	28 263 323	8 038 462			
Долгосрочные обязательства	(5 100 380)	(5 671 025)	(79 764)	(1 311 890)	(5 838 634)	(1 681 545)			
Краткосрочные обязательства	(2 572 387)	(3 291 109)	(392 113)	(900 191)	(4 253 843)	(1 493 533)			
Чистые активы	14 191 430	59 097 571	3 445 710	4 654 464	38 608 789	14 742 780			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1 077 913	7 387 196	200 196	174 344	7 733 877	1 622 377	154 866	(1 064 521)	17 286 248
Выручка	14 276 308	21 328 711	2 566 972	3 560 115	21 883 042	7 319 998			
Прибыль	(465 965)	6 336 830	(165 948)	(131 752)	5 394 060	1 541 733			
Прочий совокупный доход/(убыток)	(6 941)	(103 057)	(4 019)	(7 838)	(15 188)	(38 803)			
Общий совокупный доход	(472 906)	6 233 794	(169 967)	(139 590)	5 378 872	1 502 930			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(35 392)	792 104	(9 642)	(14 224)	1 041 424	88 933	(834)	(30 972)	1 831 397
Прочий совокупный доход/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	(263)	(12 877)	(233)	(250)	(2 857)	(4 270)	11	-	(20 740)
Денежные потоки от операционной деятельности	1 003 015	12 548 769	267 614	633 820	5 830 212	886 119			
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(5 028 976)	(10 142 348)	(194 555)	(545 088)	(8 800 822)	(996 777)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	3 684 935	(1 703 256)	(398)	323 169	524 851	117 643			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(3 874)	86 793	-	31 646	(40 821)	(16 520)			
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(344 900)	789 958	72 661	443 547	(2 486 580)	(9 535)			

8. Изменение долей неконтролирующих акционеров

В 2016 году по организациям АО «ВНИИНМ», АО «СХК», ПАО «МСЗ», ПАО «НЗХК» произошло изменение долей владения без потери контроля в связи с дополнительными эмиссиями и выкупом долей миноритарными акционерами. В результате проведенных сделок балансовая стоимость неконтролирующей доли выросла на 3 260 149 тыс. руб., эффект (снижение) в составе нераспределенной прибыли составил 2 276 247 тыс. руб.

В 2015 году по организациям АО «ВНИИНМ», АО «СХК», ПАО «МСЗ», ПАО «НЗХК» произошло уменьшение долей владения без потери контроля в связи с дополнительными эмиссиями и выкупом долей миноритарными акционерами. В результате проведенных сделок балансовая стоимость неконтролирующей доли выросла на 1 985 972 тыс. руб., эффект в составе нераспределенной прибыли составил 2 010 991 тыс. руб. Вклады в уставные капиталы денежными средствами составили 3 508 499 тыс. руб. Неденежные вклады в уставные капиталы в виде переданного имущества были получены в размере 392 003 тыс. руб.

В 2015 году Группа продала 100% акций в ООО «Катодные Литиевые Материалы» (включая ее дочернюю компанию АО «ХМЗ», в которой ООО «Катодные Литиевые Материалы» владело 51% акций), полностью реализовав свою долю. В консолидированном отчете об изменениях в капитале отражено выбытие балансовой стоимости долей неконтролирующих акционеров, которое составляет 95 363 тыс. руб. (уменьшение).

9. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы на 31 декабря 2016	Доля владения Группы на 31 декабря 2015
АО «Центр по обогащению урана»	Россия	50%	50%
ООО «Интер-Смарт»	Россия	50%	50%
ЗАО «СП УКРТВС»	Украина	33%	33%
АО «АЛВЭЛ»	Чехия	50%	50%
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	Украина	50%	50%
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	Россия	29%	29%
ООО «Научно-производственное предприятие «Термостойкий текстиль»	Россия	28%	28%
ООО «Издательская фирма «Нейва-пресс»	Россия	-	38%
ООО «МК ЧМЗ»	Россия	49%	49%

В 2016 году Группа продала 38% акций компании ООО «Издательская фирма «Нейва-пресс» полностью реализовав свою долю.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированных и совместно контролируемых предприятиях:

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2016	Доля в прибыли/ (убытке)	Приобретение / (выбытие)	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2016
Совместно контролируемые предприятия				
АО «Центр по обогащению урана»	-	2 292 927	-	2 292 927
ООО «Интер-Смарт»	12 782	(9 167)	-	3 615
	12 782	2 283 760	-	2 296 542
Ассоциированные предприятия				
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	269 736	(405)	-	269 331
ЗАО «СП УКРТВС»	8 111	(98)	-	8 013
АО «АЛВЭЛ»	12 144	714	-	12 858
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	697	51	-	748
ООО «Издательская фирма «Нейва-пресс»	52	-	(52)	-
ООО «Научно-производственное предприятие «Термостойкий текстиль»	-	6 206	-	6 206
ООО «МК ЧМЗ»	128 446	12 967	-	141 413
	419 186	19 435	(52)	438 569
	431 968	2 303 195	(52)	2 735 111

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2015	Доля в прибыли/ (убытке)	Приобретение / (выбытие)	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2015
Совместно контролируемые предприятия				
ООО «Интер-Смарт»	212 590	13 392	(213 200)	12 782
	212 590	13 392	(213 200)	12 782
Ассоциированные предприятия				
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	270 896	(1 160)	-	269 736
ЗАО «СП УКРТВС»	4 373	3 738	-	8 111
АО «АЛВЭЛ»	11 634	510	-	12 144
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	645	52	-	697
ООО «Издательская фирма «Нейва-пресс»	47	5	-	52
ООО «Научно-производственное предприятие «Термостойкий текстиль»	-	-	-	-
ООО «МК ЧМЗ»	119 008	9 438	-	128 446
	406 603	12 583	-	419 186
	619 193	25 975	(213 200)	431 968

АО «Центр по обогащению урана» - совместное российско-казахстанское предприятие, является самым существенным объектом соглашения о совместной деятельности, в котором участвует АО «ТВЭЛ». Основная деятельность Компании - обращение с ядерными материалами и радиоактивными веществами при

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

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 остаточную долю участия. 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.

	2016
Доля участия	50%
Внеоборотные активы, тыс. руб.	21 325 553
Оборотные активы, тыс. руб.	2 988 584
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	(16 382 566)
Текущие обязательства, тыс. руб.	(3 345 717)
Чистые активы (100%), тыс. руб.	4 585 854
Доля АО «ТВЭЛ» в чистых активах (50%), тыс. руб.	2 292 927
Балансовая стоимость доли в совместном предприятии, тыс. руб.	2 292 927
Выручка, тыс. руб.	12 881 140
Амортизация, тыс. руб.	(487)
Процентный расход, тыс. руб.	(1 092 550)
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	(1 712 974)
Прибыль и общий совокупный доход (100%), тыс. руб.	6 850 321
Прибыль и общий совокупный доход (50%), тыс. руб.	3 425 161
Доля АО «ТВЭЛ» в прибыли и общем совокупном доходе, тыс. руб.	3 425 161
Дивиденды, полученные АО «ТВЭЛ», тыс. руб.	-

Так как часть прибыли АО «Центр по обогащению урана» за 2016 относится к непризнанному ранее убытку, а именно сумма 1 132 234 тыс. руб., сумма признаваемой прибыли в 2016 году составила 2 292 927 тыс. руб.

10. Выручка

	2016	2015
	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка от продажи ядерного топлива	110 404 219	119 961 781
Реализация прочей урансодержащей продукции	28 349 181	24 045 419
Выручка от реализации услуг по конверсии и обогащению	20 810 621	21 716 065
Реализация прочей продукции	9 420 105	7 253 927
Выручка от прочих видов деятельности	6 621 862	7 248 386
Реализация электроэнергии/теплоэнергии	6 116 388	5 454 491
Реализация услуг по выполнению НИОКР	2 962 838	5 186 786
Выручка от реализации оборудования специального технологического назначения	1 058 528	3 249 175
	185 743 742	194 116 030

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 литье, кальций, цирконий и продукция из данных металлов, трубы и трубопроводы, кальциевая инъекционная проволока, изделия бытового назначения, химическая продукция, катализаторы), транспортные и строительные-монтажные услуги, а также выручка от выполнения государственных заказов.

11. Доходы и расходы

(а) Прочие операционные доходы

	2016	2015
	тыс. руб.	тыс. руб.
Субсидии и материальная помощь	818 612	1 088 266
Доход от сдачи имущества в аренду	502 740	402 156
Восстановление убытка от обесценения запасов	286 834	-
Доходы от полученных неустоек и возмещения убытков	200 318	-
Стоимость излишков, выявленных в ходе инвентаризации	141 459	148 228
Доходы от эффекта изменения в оценке резервов на захоронение РАО	21 579	-
Восстановление резервов по налоговым спорам и судебным разбирательствам	16 778	-
Прибыли и убытки прошлых лет	-	35 281
Прочие операционные доходы	481 928	1 664 775
	2 470 248	3 338 706

(б) Прочие операционные расходы

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Расходы от изменения в оценке резервов на рекультивацию нарушенных земель	(4 181 541)	(440 176)
Убыток от выбытия основных средств	(3 989 826)	(1 123 702)
Расходы от эффекта изменения в оценке оценочных обязательств по выводу из эксплуатации основных средств	(3 042 817)	(18 664)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(1 557 924)	(945 757)
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	(1 209 452)	(129 116)
Содержание социально-культурной сферы	(1 186 184)	(1 010 450)
Убыток от реализации прочих активов	(1 107 217)	(783 489)
Аренда	(946 770)	(778 759)
Расходы на охрану	(890 671)	(899 087)
Прочие услуги сторонних организаций	(855 538)	(1 014 854)
Расходы на содержание законсервированных объектов	(712 936)	(561 881)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(568 880)	(395 455)
Расходы на продажу	(419 725)	(366 122)
Командировочные расходы	(375 888)	(355 373)
Коммунальные услуги	(336 469)	(237 405)
Расходы на охрану окружающей среды	(275 402)	(142 260)
Расходы на услуги связи	(259 514)	(263 362)
Расходы на резерв по обращению с прочими радиоактивными отходами	-	(98 137)
Затраты, осуществляемые за счет субсидий	(181 723)	(201 881)
Благотворительность и финансовая помощь	(140 932)	(287 431)
Расходы на лицензии	(131 644)	(79 817)
Убыток от обесценения основных средств (за исключением активов разведки и оценки)	(107 401)	(1 213 879)
Убыток от реализации НМА	(103 134)	(258 527)
Услуги по обеспечению безопасности (промышленная и пожарная)	(97 876)	(88 473)
Прибыли и убытки прошлых лет	(95 626)	-
Реклама и маркетинг	(87 272)	(103 795)
Убыток от обесценения запасов	-	(1 002 636)
Расходы по созданию резерва по налоговым спорам и судебным разбирательствам	-	(448 458)
Прочие расходы	(5 197 644)	(4 677 532)
	(28 060 006)	(17 926 278)

(в) Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов

	Пояснение	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Прибыль от курсовой разницы		-	4 663 146
Процентные доходы		2 970 383	1 760 468
Прибыль от выбытия инвестиций		1 135 812	277 422
Прибыль от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности		13 716	19 883
Прочие финансовые доходы		93 843	133 230
Итого финансовых доходов		4 213 754	6 854 149
Убыток от курсовой разницы		(5 775 462)	-
Процентные расходы по финансовой аренде и заемным средствам		(1 777 322)	(2 140 736)
Амортизация дисконта по резервам по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии реабилитации загрязненных территорий	24	(1 283 731)	(1 088 407)
Проценты по пенсионным планам		(454 642)	(581 215)
Амортизация дисконта по резервам по обращению с прочими радиоактивными отходами	24	(19 330)	(28 713)
Прочие финансовые расходы		(57 727)	(2 000)
Итого финансовых расходов		(9 368 214)	(3 841 071)
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов		(5 154 460)	3 013 078

12. 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.

Группа также оказывает материальную помощь в рамках плана с установленными выплатами. Помощь оказывается пенсионерам по старости и инвалидам, которые не получают пенсию по плану профессионального пенсионного обеспечения.

(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:

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	4 696 297	4 961 745
	4 696 297	4 961 745

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

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

тыс. руб.	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности		Итого обязательства по планам с установленными выплатами	
	2016	2015	2016	2015
Сальдо на 1 января	4 961 745	5 334 501	4 961 745	5 334 501
Отнесено на прибыль или убыток				
Стоимость услуг текущего периода	21 609	35 774	21 609	35 774
Стоимость услуг прошлых периодов	(104 511)	(868 073)	(104 511)	(868 073)
Чистые процентные расходы	454 642	581 215	454 642	581 215
Отнесено на прочий совокупный доход				
(Прибыль)/убыток от переоценки обязательств:				
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	-	(485 440)	-	(485 440)
Актуарные (прибыли)/убытки - изменение демографических предположений	(610 704)	-	(610 704)	-
Актуарные (прибыли)/убытки - изменение финансовых предположений	252 614	897 000	252 614	897 000
Прочее				
Выплаты по программе	(279 098)	(533 232)	(279 098)	(533 232)
Сальдо на 31 декабря	4 696 297	4 961 745	4 696 297	4 961 745

(в) Обязательства по плану с установленными выплатами

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

	2016	2015
Переоценка на 1 января	(1 775 471)	(2 187 031)
Изменение переоценки	(358 090)	411 560
Переоценка на 31 декабря	(2 133 561)	(1 775 471)

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

	2016	2015
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,45%	9,75%
Увеличение заработной платы в будущем	6,60%	7,61%
Ставка инфляции	4,50%	5,50%
Ставка взносов в социальные фонды	27,00%	27,00%

(г) Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет):

- мужчины	60	60
- женщины	57	57

Оборачиваемость персонала

Распределение вероятностей в зависимости от возраста

Смертность

Таблица смертности населения России (1998 г.), скорректированная на 30% для работников и на 70% 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 2016 года	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
	тыс. руб.	тыс. руб.
Ставка дисконтирования (изменение на 1 п.п.)	(261 053)	299 879
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1 п.п.)	850	(770)
Будущий рост пенсий (изменение на 1 п.п.)	283 703	(271 508)
Будущая смертность (изменение на 10%)	(154 112)	169 733

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

13. Расходы на вознаграждение работникам

	2016	2015
Оплата труда персонала	25 019 109	24 992 455
Взносы в фонд социального страхования и отчисления в Государственный пенсионный фонд	6 669 218	6 313 881
Доходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	(82 902)	(832 299)
	31 605 425	30 474 037

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

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

	2016 тыс. руб.	2015 тыс. руб.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(10 001 335)	(14 756 850)
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	37 223	(29 898)
	(9 964 112)	(14 786 748)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	2 417 969	307 118
	(7 546 143)	(14 479 630)

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

(б) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	2016			2015		
	<u>До налогообложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>	<u>До налогообложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(7 104 554)	1 420 911	(5 683 643)	10 660 478	(2 116 819)	8 543 659
Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	358 090	(71 618)	286 472	(411 560)	82 310	(329 250)
	<u>(6 746 464)</u>	<u>1 349 293</u>	<u>(5 397 171)</u>	<u>10 248 918</u>	<u>(2 034 509)</u>	<u>8 214 409</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2016		2015	
	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	50 594 631	100%	68 877 659	100%
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(10 118 926)	20%	(13 775 532)	20%
Невычитаемые расходы	(715 780)	1%	(1 441 111)	2%
Корректировка налога на прибыль КГН	3 251 340	(7)%	766 911	(1)%
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	37 223	0%	(29 898)	0%
Текущий налог на прибыль	<u>(7 546 143)</u>	<u>15%</u>	<u>(14 479 630)</u>	<u>21%</u>

АО «ТВЭЛ»**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Основные средства	4 045 380	2 308 007	(1 360 633)	(1 583 388)	2 684 747	724 619
Нематериальные активы	76 091	99 613	(81 348)	(77 247)	(5 257)	22 366
Прочие инвестиции	151 689	142 076	(590 070)	(1 950 646)	(438 381)	(1 808 570)
Запасы	1 841 822	3 229 543	(511 424)	(693 815)	1 330 398	2 535 728
Торговая и прочая дебиторская задолженность	298 365	244 672	(1 077)	(52 072)	297 288	192 600
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Резервы	3 968 470	2 561 897	(13 718)	-	3 954 752	2 561 897
Прочие статьи	527 428	138 613	(567 925)	(377 521)	(40 497)	(238 908)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 386 834	3 459 779	-	(265)	3 386 834	3 459 514
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	92 945	30 235	-	-	92 945	30 235
Налоговые активы / (обязательства)	14 389 024	12 214 435	(3 126 195)	(4 734 954)	11 262 829	7 479 481
Зачет налога	(3 104 405)	(3 713 050)	3 104 405	3 713 050	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	11 284 619	8 501 385	(21 790)	(1 021 904)	11 262 829	7 479 481

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

тыс. руб.	2016	2015
Остаток на начало года	7 479 481	9 246 103
Начислено в отчете о прибыли или убытке	2 417 969	307 118
Начислено в прочем совокупном доходе	1 349 293	(2 034 509)
Выбытие	16 086	(39 231)
Остаток на конец года	11 262 829	7 479 481

(г) Непризнанные отложенные налоговые активы

Начиная с 1 января 2013 года АО «Атомэнергпром» и его 29 дочерних компаний объединились в консолидированную группу налогоплательщиков (КГН) с целью исчисления и уплаты налога на прибыль. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации суммы налоговых убытков, накопленные участниками до вхождения в КГН, не уменьшают консолидированную налоговую базу в течение всего периода нахождения их в консолидированной группе налогоплательщиков. Однако, при выходе налогоплательщика из КГН такие убытки могут быть снова использованы для зачета. Период, в течение которого налогоплательщик имеет право на зачет таких убытков, увеличивается на количество лет, в течение которых налогоплательщик был участником КГН. По состоянию на 31 декабря 2016 года в консолидированную группу налогоплательщиков входили АО «Атомэнергпром» и его 34 дочерние компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелось непризнанное отложенное налоговое обязательство в размере 24 321 млн. руб. (в 2015 году: 20 972 млн. руб.), относящееся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия. Данное обязательство не было признано в связи с тем, что 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 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

(д) Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбыло	31 декабря 2016 года
Основные средства	724 619	1 960 128	-	-	2 684 747
Нематериальные активы	22 366	(27 623)	-	-	(5 257)
Прочие инвестиции	(1 808 570)	(50 722)	1 420 911	-	(438 381)
Запасы	2 535 728	(1 205 330)	-	-	1 330 398
Торговая и прочая дебиторская задолженность	192 600	104 688	-	-	297 288
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Резервы	2 561 897	1 392 855	-	-	3 954 752
Прочие статьи	(238 908)	182 325	-	16 086	(40 497)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 459 514	(1 062)	(71 618)	-	3 386 834
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	30 235	62 710	-	-	92 945
	7 479 481	2 417 969	1 349 293	16 086	11 262 829

АО «ТВЭЛ»**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбыло	31 декабря 2015 года
Основные средства	(181 514)	906 133	-	-	724 619
Нематериальные активы	123 134	(100 768)	-	-	22 366
Прочие инвестиции	915 222	(606 973)	(2 116 819)	-	(1 808 570)
Запасы	2 659 825	(124 097)	-	-	2 535 728
Торговая и прочая дебиторская задолженность	387 576	(194 976)	-	-	192 600
Кредиты и займы	(22 936)	22 936	-	-	-
Резервы	1 826 509	735 388	-	-	2 561 897
Прочие статьи	6 093	(205 770)	-	(39 231)	(238 908)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 519 564	(142 360)	82 310	-	3 459 514
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	12 630	17 605	-	-	30 235
	9 246 103	307 118	(2 034 509)	(39 231)	7 479 481

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

15. Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная или условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2015 года	982 957	48 336 398	141 480 594	16 524 767	3 044 686	9 196 745	25 723 759	245 289 906
Поступления	33 440	34 189	760 717	53 472	41 063	259 207	16 549 379	17 731 467
Выбытия	(2 384)	(392 803)	(2 534 841)	(734 069)	(213 958)	(126 210)	(3 894 217)	(7 898 482)
Ввод в эксплуатацию	-	1 982 821	14 401 798	777 736	1 683	478 633	(17 642 671)	-
Реклассификация	-	(84 863)	111 451	(15 689)	3 766	(14 324)	(341)	-
Движение резервов ВЭ	-	(38 675)	1 873 720	715 523	-	-	-	2 550 568
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 014 013	49 837 067	156 093 439	17 321 740	2 877 240	9 794 051	20 735 909	257 673 459
Остаток на 1 января 2016	1 014 013	49 837 067	156 093 439	17 321 740	2 877 240	9 794 051	20 735 909	257 673 459
Поступления	46 368	478 506	3 521 437	586 343	77 822	596 494	19 589 105	24 896 075
Выбытия	(1 511)	(3 112 820)	(7 288 773)	(1 758 940)	(180 754)	(389 113)	(8 867 033)	(21 598 944)
Ввод в эксплуатацию	-	1 084 350	8 323 674	282 180	5 189	56 243	(9 751 636)	-
Реклассификация	-	(14 783)	30 814	3 376	4	(18 969)	(442)	-
Движение резервов ВЭ	-	(961 099)	(387 334)	(434 077)	-	-	-	(1 782 510)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 058 870	47 311 221	160 293 257	16 000 622	2 779 501	10 038 706	21 705 903	259 188 080

АО «ТВЭЛ»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения								
Остаток на 1 января 2015 года	(75)	(20 878 625)	(65 555 910)	(9 260 955)	(2 276 353)	(5 751 841)	(839 894)	(104 563 653)
Начисленная амортизация	-	(1 351 089)	(11 704 720)	(1 072 685)	(169 981)	(743 329)	-	(15 041 804)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	(672 739)	(512 188)	(84 487)	139 214	(86 778)	3 100	(1 213 878)
Реклассификация	-	2 171	(7 713)	(1 441)	1 280	5 703	-	-
Выбытия		195 694	2 456 667	341 758	158 121	99 733	302 634	3 554 607
Остаток на 31 декабря 2015 года	(75)	(22 704 588)	(75 323 864)	(10 077 810)	(2 147 719)	(6 476 512)	(534 160)	(117 264 728)
Остаток на 1 января 2016 года	(75)	(22 704 588)	(75 323 864)	(10 077 810)	(2 147 719)	(6 476 512)	(534 160)	(117 264 728)
Поступления	-	(7 392)	(291 264)	(18 861)	(5 134)	(17 140)	-	(339 791)
Начисленная амортизация	-	(1 465 756)	(11 600 883)	(1 109 877)	(146 256)	(606 133)	-	(14 928 905)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	9	867 519	(187 744)	(158 749)	(81 923)	(6 041)	(207 493)	225 578
Реклассификация	-	704 431	(21 297)	(703 949)	(1)	30 273	(9 457)	-
Выбытия	-	1 402 638	4 102 932	986 313	150 506	329 810	2	6 972 201
Остаток на 31 декабря 2016 года	(66)	(21 203 148)	(83 322 120)	(11 082 933)	(2 230 527)	(6 745 743)	(751 108)	(125 335 645)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2015 года	982 882	27 457 773	75 924 684	7 263 812	768 333	3 444 904	24 883 865	140 726 253
На 31 декабря 2015 года	1 013 938	27 132 479	80 769 575	7 243 930	729 521	3 317 539	20 201 749	140 408 731
На 31 декабря 2016 года	1 058 804	26 108 073	76 971 137	4 917 689	548 974	3 292 963	20 954 795	133 852 435

- (а) Затраты по кредитам и займам, капитализированные в составе стоимости квалифицируемых активов, за 2016 год составили 167 126 тыс. руб. при ставке капитализации в 2,90% (2015 год – 296 485 тыс. руб. при ставке капитализации в 2,87%). Затраты по кредитам и займам, капитализированные в составе авансов под приобретение внеоборотных активов, составили в 2016 году – 86 811 тыс. руб. (за 2015 год составили 122 904 тыс. руб.).

В 2016 году амортизационные отчисления в размере 14 431 698 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 497 207 тыс. руб. включены в состав активов.

В 2015 году амортизационные отчисления в размере 14 331 162 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 710 642 тыс. руб. включены в состав активов.

(б) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года основные средства не передавались в залог по договорам банковских гарантий и в качестве обеспечения платежей. (Пояснение 27).

(в) Финансовая аренда

Объекты основных средств, имеющие на 31 декабря 2016 года балансовую стоимость 13 822 458 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 14 789 831 тыс. руб.), являются объектами финансовой аренды, в том числе: машины и оборудование на сумму 13 822 458 тыс. руб. (машины и оборудование на сумму 14 789 831 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года).

(г) Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2016 года накопленный убыток от обесценения объектов основных средств в сумме 10 775 818 тыс. руб. представляет собой балансовую стоимость основных средств, находящихся на полной или частичной консервации (на 31 декабря 2015 года: 9 277 192 тыс. руб.). Перевод объектов основных средств на консервацию осуществляется в связи с отсутствием у Группы планов по использованию объектов основных средств и моральным устареванием, а также наличием у Группы планов по реконструкции и модернизации или ликвидации объектов основных средств, нецелесообразностью их использования в производственном процессе.

(д) Незавершенное строительство

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

16. Нематериальные активы

	Патенты, лицензии и прочие НМА	НИОКР	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015	2 863 289	5 506 610	8 369 899
Поступления	1 401 893	1 557 089	2 958 982
Реклассификация	14 577	(14 577)	-
Выбытия	(694 096)	(758 137)	(1 452 233)
Остаток на 31 декабря 2015	3 585 663	6 290 985	9 876 648
Поступления	728 443	1 643 506	2 371 949
Выбытия	(550 760)	(4 867 792)	(5 418 552)
Остаток на 31 декабря 2016	3 763 346	3 066 699	6 830 045
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2015	(1 114 225)	(3 732 907)	(4 847 132)
Начисленная амортизация	(805 410)	(827 530)	(1 632 940)
Реклассификация	(6 628)	6 628	-
Выбытия	302 831	138 759	441 590
Остаток на 31 декабря 2015	(1 623 432)	(4 415 050)	(6 038 482)
Поступления	(297 710)	(99 420)	(397 130)
Начисленная амортизация	(848 276)	(539 339)	(1 387 615)
Выбытия	280 867	4 147 744	4 428 611
Остаток на 31 декабря 2016	(2 488 551)	(906 065)	(3 394 616)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2015	1 749 064	1 773 703	3 522 767
На 31 декабря 2015	1 962 231	1 875 935	3 838 166
На 31 декабря 2016	1 274 795	2 160 634	3 435 429

В 2016 и 2015 году амортизация в размере 1 387 615 тыс. руб. и 1 632 940 тыс. руб. соответственно отражена в составе расходов.

17. Прочие долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18 726 046	26 212 480
Займы, выданные сотрудникам	117 674	150 333
Займы, выданные сторонним компаниям	40 861	49 681
Займы выданные и вложения в векселя долгосрочные - связанные стороны	60 864	-
	18 945 445	26 412 494

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Величина инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и доли владения были следующими:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доля владения	Сумма инвестиций	Доля владения	Сумма инвестиций
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
АО «Атомредметзолото»	16,14	18 726 020	16,14	25 589 025
АО «Атомэнергомаш»	-	-	4,0	389 324
ПАО «ППГХО»	-	-	0,98	234 103
Прочие		26		28
		18 726 046		26 212 480

По состоянию на 31 декабря 2016 года была проведена оценка справедливой стоимости акций АО «Атомредметзолото». Убыток от переоценки акций АО «Атомредметзолото» был признан в составе прочего совокупного дохода в размере 6 863 005 тыс. руб.

Оценка доли владения Группой в ПАО «ППГХО» и АО «Атомэнергомаш» (далее – АЭМ) на момент реализации была проведена по состоянию на 14 декабря 2016 года и 28 декабря 2016 года соответственно.

Балансовая стоимость АО «Атомэнергомаш» на 28 декабря 2016 увеличилась на 439 291 тыс. руб. по сравнению с балансовой стоимостью на 31 декабря 2015 года и составила 828 615 тыс. руб., а балансовая стоимость ПАО «ППГХО» на 14 декабря 2016 года уменьшилась на 17 505 тыс. руб. по сравнению с балансовой стоимостью на 31 декабря 2015 года и составила 216 598 тыс. руб. В результате выбытия данных инвестиций накопленный резерв по переоценке в сумме 663 233 тыс. руб. был реклассифицирован в состав прибылей и убытков за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Метод оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Для определения справедливой стоимости акций АО «Атомэнергомаш» и акций АО «Атомредметзолото» (в том числе ПАО «ППГХО») в качестве основного подхода к оценке был использован доходный подход (метод дисконтированных денежных потоков). При этом сравнительный подход использовался в качестве проверочного.

Денежные потоки прогнозировались для каждого дочернего предприятия группы АЭМ в отдельности. В рамках прогноза денежных потоков использовался подход на основе расчета денежных потоков на инвестируемый капитал. Прогнозы базировались на следующих допущениях: посленалоговые номинальные денежные потоки, длительность прогнозного периода составила 14 лет. Что касается АО «Атомредметзолото», денежные потоки по новым проектам прогнозировались на основе утвержденной инвестиционной документации (включая инвестиционные паспорта), учитывающей все составляющие прогноза: время, требующееся на строительство и выход на полную мощность, затраты на строительство, объемы производства и т.д.

Метод дисконтирования денежных потоков учитывает величину доходов за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2030 года для АО «Атомэнергомаш» и с 1 января 2017 года до момента исчерпания запасов урана, которые владелец рассчитывает получить в период владения активами, для АО «Атомредметзолото» и ПАО «ППГХО», 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).

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Для определения справедливой стоимости инвестиций были применены следующие дисконты за отсутствие контроля: АО «Атомэнергомаш» - 24,5%, АО «Атомредметзолото» - 15,9% и ПАО «ППГХО» - 18,0% 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 был определен с учетом спотовых цен, предоставленных консалтинговым агентством UX Consulting Company, и корректировок, отражающих превышение цен в долгосрочных контрактах над спотовыми ценами и ценами на внутреннем рынке. В данном прогнозе цен использовались номинальные денежные потоки (с учетом инфляции) в долларах США, переведенные по курсу доллара США к рублю, определенному на весь прогнозный период с учетом данных долгосрочного прогноза агентства Energy Intelligence Unit. Средний ежегодный рост цен на уран в долларах США для периода с 2017 по 2026 год составит 8,7% и 3,4% после 2026 года.
- 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 2016 году составила 5,4% (2015 год – 12,9%).

Курс доллара США на 31 декабря 2016 года составил 60,6569 рублей и Евро - 63,8111 рублей (на 31 декабря 2015 года курс доллара США составил 72,8827 рублей, а курс Евро - 79,6972 рублей).

Цены на уран, использованные в 2016 году для определения справедливой стоимости, составляли 5 062 тыс. руб. за тонну (в 2015 году – 6 480 тыс. руб. за тонну).

Налоговая ставка, применяемая в оцениваемых компаниях, составляет 20%.

Для определения справедливой стоимости была применена ставка дисконтирования (номинальная посленалоговая) 13,9% для АО «Атомэнергомаш» и 13,9% для АО «Атомредметзолото» и ПАО «ППГХО» (в 2015 году 14,25 % и 13,9 % соответственно), 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», имеющих в наличии для продажи следующий:

- При изменении средней ставки дисконтирования на 2 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) справедливая стоимость инвестиций (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2016 года на (2 172 517) тыс. руб. / 2 675 241 тыс. руб., на 31 декабря 2015 года - на (3 029 552) тыс. руб. / 3 962 748 тыс. руб.;
- При изменении цен на уран на 5% в сторону увеличения / (уменьшения) справедливая стоимость инвестиций увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2016 года на 1 369 338 тыс. руб. / (1 369 480) тыс. руб. на 31 декабря 2015 года на 1 445 372 тыс. руб. / (1 450 828) тыс. руб.

Условия по непогашенным займам и прочим инвестициям были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сотрудники	Руб.	1,0 – 12,0	117 674	150 333
Связанные стороны	Доллар США	5,7	60 864	-
Прочие	Руб.	1,0 - 12,0	40 861	49 681
			219 399	200 014

18. Прочие краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	39 039 199	4 796 206
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	15
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 мес.	25 129	223 152
	39 064 343	5 019 373

Условия по непогашенным займам были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сотрудники	Руб.	1,0 – 12,0	35 715	41 001
АО «Атомэнергпром»	Руб.	10,75 – 10,78	38 076 234	4 737 291
Прочие	Руб.	1,05 – 13,15	927 250	17 914
Итого			39 039 199	4 796 206

Условия по депозитам были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк России»	Руб.	6,97	25 129	-
АО «Газпромбанк»	Евро	0,15	-	223 152
Итого			25 129	223 152

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в Пояснении 30.

19. Запасы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и основные материалы	5 955 691	6 395 624
Топливо	61 369	114 080
Вспомогательные материалы и запасные части	1 994 745	2 352 313
Прочие материалы	2 239 266	2 709 242
Незавершенное производство - ядерное топливо	55 127 371	63 159 255
Незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	1 839 348	1 592 987
Актив по реализации услуг по обогащению	534 187	1 210 145
Незавершенное производство - прочая ураносодержащая продукция	3 394 690	4 274 542
Незавершенное производство - прочее	4 889 677	4 270 274
Готовая продукция - ядерное топливо	7 467 360	6 723 912
Готовая продукция - прочая	2 856 557	3 359 996
Товары для перепродажи	827 499	125 574
Товары отгруженные	181 255	28 483
Итого без учета резерва	87 369 015	96 316 427

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв под сырье и основные материалы	(535 923)	(798 243)
Резерв под топливо	(17 411)	(19 311)
Резерв под вспомогательные материалы и запасные части	(546 857)	(620 040)
Резерв под прочие материалы	(487 826)	(502 950)
Резерв под незавершенное производство - прочее	(7 090)	(8 316)
Резерв под готовую продукцию - прочее	(71 688)	(11 164)
Резерв под товары для перепродажи	(2 217)	(2 216)
Резерв под незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	(33 847)	-
Итого с учетом резерва	85 666 156	94 354 187

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года, в рамках контракта с АО «ЧЕЗ» на производство ядерного топлива Группа приняла на переработку материалы на сумму 895 295 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 2 476 084 тыс. руб.). Так как по условиям данного контракта право собственности на материалы к Группе не перешло, данные материалы на балансе Группы не учтены.

Стоимость материалов, принятых Группой на ответственное хранение и в переработку от ГК «Росатом» на 31 декабря 2016 года составила 628 541 тыс. руб. и 103 069 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2015 года - 1 969 746 тыс. руб. и 66 292 тыс. руб. соответственно).

Стоимость материалов, принятых Группой на ответственное хранение и в переработку от компаний, контролируемых ГК «Росатом», на 31 декабря 2016 года составляет 8 936 060 тыс. руб. и 12 526 868 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2015 года - 9 489 460 тыс. руб. и 20 090 031 тыс. руб. соответственно).

В составе запасов на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года выделен актив по реализации услуг по обогащению, отражающий незавершенные услуги по договорам на оказание услуг на обогащение уранового сырья.

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	29 705 091	22 288 527
Авансы поставщикам	1 997 370	3 503 939
Прочая дебиторская задолженность	7 687 200	3 456 794
НДС к возмещению	17 518 209	16 624 439
Задолженность по прочим налогам	51 415	165 117
Прочие оборотные активы	99 643	74 007
Отложенные расходы и прочие предоплаты	-	97 035
Итого без учета резерва	57 058 928	46 209 858
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(471 913)	(296 395)
Резерв под авансы поставщикам	(414 215)	(413 480)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(1 341 262)	(526 437)
Итого с учетом резерва	54 831 538	44 973 546

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении 30.

21. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе, рубли	6 536	5 745
Денежные средства в кассе, иностранная валюта	85	265
Остатки на банковских счетах, рубли	6 770 199	7 606 666
Остатки на банковских счетах, иностранная валюта	7 769 950	1 855 508
Краткосрочные депозиты, рубли	915 000	1 668 030
Краткосрочные депозиты, иностранная валюта	3 190 555	41 567 369
Прочие эквиваленты денежных средств, рубли	52 365	26 212
Прочие эквиваленты денежных средств, иностранная валюта	-	365
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении	18 704 690	52 730 160

Информация о подверженности Группы кредитному риску, процентному риску, риску ликвидности, валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 30.

22. Собственный капитал**(а) Акционерный капитал**

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 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	22 961 670	22 961 670
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.)	45 191	45 191

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным акционером Компании является АО «Атомэнергопром».

В состав капитала входит резерв по переоценке основных средств. Данный резерв был начислен на объекты основных средств, введенных в эксплуатацию до 2002 года, при переоценке основных средств в рамках первого применения МСФО по состоянию на 1 января 2002 года. Далее стоимость этих объектов была принята как условно-первоначальная.

Все убытки от обесценения основных средств, если только таковые имеют место, отражаются в составе прибыли или убытка за период и не относятся на уменьшение данного резерва.

(б) 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 правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 171 161 697 тыс. руб. (в 2015 году: 159 625 662 тыс. руб.).

Прибыль, полученная в 2015 году, была распределена на выплату дивидендов АО «Атомэнергопром» в сумме 25 616 494 тыс. руб. (1 116 руб. на 1 акцию), также начислены промежуточные дивиденды за 2016 год в сумме 3 000 000 тыс. руб., и дивиденды за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 916 442 тыс. руб.

Прибыль, полученная в 2014 году, использована в 2015 году на выплату дивидендов АО «Атомэнергопром» в сумме 15 296 080 тыс. руб. (666 руб. на 1 акцию).

(в) Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает нетто-величину изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения. В 2016 году резерв от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, уменьшился (с учетом налога на прибыль) на 5 683 643 тыс. руб. (в 2015 году увеличился на 8 543 659 тыс. руб.)

В результате продажи инвестиций резерв уменьшился на 663 233 тыс. руб.

На 31 декабря 2016 резерв составил (с учетом отложенного налога на прибыль) 4 286 149 тыс. руб.

(г) Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2016 года в прочие резервы включаются актуарные прибыли / (убытки) по пенсионным планам на 2 133 561 тыс. руб. (31 декабря 2015 год: 1 775 471 тыс. руб.).

23. 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.

24. Долгосрочные резервы

	Резерв по ВЭ основных средств	Резерв на рекульти- вацию нарушенных земель и РЗТ	Резерв на обращение с радиоактив- ными отходами (РАО)	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	8 471 393	674 880	363 864	9 510 137
Изменение в оценке (ФЦП)	1 254 409	-	-	1 254 409
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	745 066	73 547	5 496	824 109
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	3 996 079	260 923	7 134	4 264 136
Амортизация дисконта	1 008 096	80 311	28 713	1 117 120
Использование	(42 240)	-	(562 181)	(604 421)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	-	-	380 249	380 249
Прочие изменения в оценке обязательств	(3 327 930)	85 919	(23 483)	(3 265 494)
Остаток на 31 декабря 2015 года	12 104 873	1 175 580	199 792	13 480 245
Изменение в оценке (ФЦП)	(319 038)	-	-	(319 038)
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(2 236 386)	(431 837)	(11 158)	(2 679 381)
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	2 598 692	570 071	11 691	3 180 454
Амортизация дисконта	1 174 091	109 640	19 330	1 303 061
Использование	(615 770)	(5 599)	(412 641)	(1 034 010)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	-	-	379 424	379 424
Прочие изменения в оценке обязательств	1 832 808	4 048 907	11 105	5 892 820
Остаток на 31 декабря 2016 года	14 539 270	5 466 762	197 543	20 203 575

(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 8,56% на 31 декабря 2016 года, 9,75% на 31 декабря 2015 года.

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

Для оценки резерва по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязнённых территорий использовалась информация о 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, а также данные сметных расчетов по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязненных территорий. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета резерва.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данных резервов, составила 8,56% на 31 декабря 2016 года, 9,75% на 31 декабря 2015 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.
- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму оценочных резервов, за исключением вероятного оттока собственных средств Группы, направляемых в период 2016-2030 гг. в качестве софинансирования на мероприятия по выводу из эксплуатации и реабилитацию 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 ноября 2015 года № 1248, далее – ФЦП).

(б) Изменения в оценке резервов

В течение 2016 года Группа произвела перерасчет оценки резервов по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии, реабилитации загрязненных территорий, а также резерва на обращение с радиоактивными отходами. Данные изменения преимущественно связаны с уточнением ставки дисконтирования, а также с изменением тарифов на захоронение РАО, уточнением организациями концепций вывода из эксплуатации объектов использования атомной энергии (ОИАЭ), производственно-технологических цепочек по обращению с РАО, включая типы используемых контейнеров для захоронения РАО, уточнения отдельных расценок на ВЭ ОИАЭ и РЗТ, а также в связи с включением в резерв суммы прогнозных расходов за счет собственных средств Группы, направляемых в период 2017-2030 гг. в качестве софинансирования на мероприятия по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в ФЦП.

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

Эффект от изменения в оценках резервов РАО, ВЭ ОИАЭ и РЗТ составил 6 074 855 тыс. руб., в том числе:

- уменьшение на 2 679 381 тыс. руб. за счет изменения макропрогноза (инфляции);
- увеличение на 3 180 454 тыс. руб. за счет изменения ставки дисконтирования;
- увеличение на 5 892 820 тыс. руб. за счет изменения прочих оценок;
- уменьшение на 319 038 тыс. руб. за счет изменения в оценке ФЦП.

Эффект от изменения в оценках, а также от изменения резерва за счет его использования и появления новых объектов в 2016 году в сумме 5 420 269 тыс. руб. был отражен в составе:

- основных средств (Пояснение 15) в размере 1 782 510 тыс. руб. (уменьшение величины резерва и основных средств), 384 346 тыс. руб. из которых относятся к ФЦП
- в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов в размере 7 224 359 тыс. руб., 65 307 тыс. руб. из которых относятся к расходам ФЦП, и в составе доходов в размере 21 579 тыс. руб.

(в) Допущения, принятые в расчете и анализ чувствительности

Группа использовала следующие допущения при расчете обязательств:

- Жизненный цикл объектов основных средств был рассчитан исходя из дат ввода в период с 1948 по 2016 год. Ожидается, что работы по выводу из эксплуатации объектов основных средств, будут произведены в период с 2017 по 2102 год. Большая часть работ по ВЭ и РЗТ будет выполняться в период с 2058 по 2081 и с 2087 по 2102 годы. По остальным объектам основных средств работы по выводу из эксплуатации будут произведены в период с 2017 по 2151 год, большая часть работ будет выполняться в период с 2026 по 2078 год.
- Ставка дисконтирования, использованная для расчета резерва по выводу из эксплуатации объектов использования атомной энергии и реабилитации загрязненных территорий, является безрисковой номинальной ставкой до учета налогообложения и отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег. Значения ставки дисконтирования, использованной для расчета резервов, составили 8,56% на 31 декабря 2016 года и 9,75% на 31 декабря 2015 года.
- Ставки дисконтирования базируются на доходности государственных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения, равному сроку обязательств; а денежные потоки, применяемые в расчете, учитывают инфляцию.
- При оценке обязательств по ВЭ, РАО и РЗТ прогноз инфляции после 2031 года был принят равным прогнозному значению 3,6%, что не противоречит данным МЭР.

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 2016 года (2 764 904) тыс. руб. / 3 136 421 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2016 года 1 348 159 тыс. руб. / (1 348 159) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2016 года на (2 351 484) тыс. руб. / 3 109 889 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 2016 года на (995 057) тыс. руб. / 753 995 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2016 года 47 287 тыс. руб. / (47 287) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1 п.п. в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2015 года на (576 812) тыс. руб. / 656 426 тыс. руб.

25. 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные	4 877 934	5 715 631
Краткосрочные	2 322 041	1 393 891
Итого доходы будущих периодов	7 199 975	7 109 522

26. Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

31 декабря 2016 года			
тыс. руб.	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	2 802 948	(1 291 725)	1 511 223
От 1 до 5 лет	7 209 170	(2 285 894)	4 923 276
Свыше 5 лет	462 781	(101 291)	361 490
	10 474 899	(3 678 910)	6 795 989

31 декабря 2015 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	3 044 863	(1 546 679)	1 498 184
От 1 до 5 лет	8 914 878	(3 315 528)	5 599 350
Свыше 5 лет	1 366 949	(275 139)	1 091 810
	13 326 690	(5 137 346)	8 189 344

Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости

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

	2016	2015
Договоры аренды	14,83% - 51,15%	14,83% - 51,15%

Информация о подверженности Группы риску ликвидности, связанному с обязательствами по финансовой аренде, раскрыта в Пояснении 30.

27. Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Банковские кредиты - краткосрочные	-	22 009 650
	-	22 009 650

В 2016 году у Группы нет краткосрочных кредитов и займов. В 2015 году в составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по краткосрочным кредитам и займам в размере 3 931 тыс. руб.

Кредитор	Валюта	Ставка %	31 декабря 2016 год	31 декабря 2015 год
ПАО «Сбербанк России»	Доллары США	2,90%	-	1 822 935
ПАО «Сбербанк России»	Евро	2,53%-3,10%	-	6 751 416
ПАО «Росбанк»	Евро	1,95%	-	2 438 734
АО «Нордеа Банк»	Доллары США	3,30%	-	4 931 608
АО «Нордеа Банк»	Евро	2,95%-3,35%	-	6 064 957
Итого			-	22 009 650

Процентная ставка по кредитам погашенным в течении года составила от 1,95% до 3,35% годовых по кредитам в валюте, кредитов в рублях нет. Средневзвешенная ставка процента по кредитам в валюте – 2,82% годовых.

28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы от покупателей	773 638	867 040
Торговая кредиторская задолженность	4 103	43 100
Прочая кредиторская задолженность	135 257	824 063
	912 998	1 734 203

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность перед поставщиками	6 533 418	5 080 749
Авансы от покупателей	18 964 172	21 940 774
Задолженность перед персоналом	4 970 771	5 037 682
Прочие обязательства	2 957 680	3 628 570
Задолженность по НДС	2 907 056	2 444 244
Задолженность по прочим налогам	1 083 312	1 076 083
Задолженность во внебюджетные фонды	1 548 911	1 495 428
Обязательства по выплате дивидендов	1 311 580	11 814
	40 276 900	40 715 344

Информация о подверженности Группы риску ликвидности и валютному риску раскрыта в Пояснении 30.

29. Краткосрочные резервы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв по судебным и налоговым спорам	75 322	448 123
Прочие оценочные обязательства	11 764	135
	87 086	448 258

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются резерв по судебным и налоговым спорам на сумму 75 322 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 11 764 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 448 123 тыс. руб. - резерв по судебным спорам и 135 тыс. руб. – прочие оценочные обязательства).

30. 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:

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

Организация системы управления рисками соответствует действующей операционной модели 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 и обеспечение надлежащего делегирования полномочий и организация взаимодействия участников процесса управления рисками различных уровней управления.

Независимую оценку деятельности КСУР осуществляет подразделение внутреннего контроля и аудита.

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

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных

обязательств в полном объеме и в установленный срок. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и банковскими депозитами.

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

Группа 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, и убытки возникали редко. 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.

(i) 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:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	18 704 690	52 730 160
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18 726 046	26 212 480
Текущая торговая дебиторская задолженность	29 233 178	21 992 132
Займы выданные и векселя третьих лиц	39 217 737	4 946 539
Текущая прочая дебиторская задолженность	6 345 938	2 930 357
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	616 335	901 227
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	225 973	325 049
Банковские депозиты	25 129	223 152
Займы, выданные сторонним компаниям, долгосрочные	40 861	49 681
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	15
	113 135 902	110 310 792

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 100% представлены инвестициями в ценные бумаги компаний, находящихся под контролем ГК «Росатом».

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Существенная часть денежных средств Группы и их эквивалентов размещена в банках и финансовых институтах, обладающих на 31 декабря 2016 года кредитным рейтингом BB + (по данным рейтингового агентства S&P) и от BBB- до BB+ (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings), в том числе в ПАО «Сбербанк России» размещено 60,4% всех денежных средств и эквивалентов, в АО «Газпромбанк» - 26,8%.

Займы выданные и векселя третьих лиц преимущественно размещены в компании АО «Атомэнергпром», находящейся под контролем ГК «Росатом», доля таких займов 96,9%.

Банковские депозиты в размере 91% размещены в АО «Газпромбанк» и 9 % в банке ПАО «Банк ВТБ», обладающих на 31 декабря 2016 года кредитным рейтингом BB+ (по данным рейтингового агентства S&P) и BB+ (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings)

Концентрация кредитных рисков на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года по прочим активам отсутствует. Сумма долгосрочной дебиторской задолженности, подверженной кредитному риску на 31 декабря 2016 года составила 842 308 тыс. руб. Долгосрочная дебиторская задолженность, отраженная в балансе по состоянию на конец года, составляет 961 311 тыс. руб., из которых долгосрочные выданные авансы составляют 7 360 тыс. руб. и долгосрочная дебиторская задолженность по прочим налогам составляет 111 643 тыс. руб. Данные показатели не являются финансовыми инструментами и поэтому не подлежат раскрытию в примечании по управлению рисками.

По состоянию на 31 декабря 2016 года максимальная сумма кредитного риска по выданным поручительствам составляет 36 663 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 18 407 тыс. руб.).

Группа предоставляет займы третьим и связанным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2016 года полученные поручительства и залоговое имущество по займам выданным отсутствуют.

Сумма поручительств и стоимость залогового имущества, полученных в рамках договоров выполнения работ и по прочим основаниям, составили 10 951 097 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 9 194 116 тыс. руб.). Основная сумма поручительств, полученных в рамках договоров выполнения работ и по прочим основаниям, относится к поручительствам по договорам поставки сырья и оборудования (9 826 857 тыс. руб.), из которых 3 757 440 тыс. руб. приходится на договор, заключенный с АО «СвердНииХиммаш».

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Группа является единственным производителем ядерного топлива для АЭС в России.

Доходы от продажи ядерного топлива за 2016 год составили 110 404 219 тыс. руб. или около 60% от выручки Группы, из них около 34 387 671 тыс. руб. или 31% объема продаж приходится на АЭС России, находящиеся под контролем АО «Атомэнергпром» (материнской компании Группы), 30 259 160 тыс. руб. или 27% объема продаж приходится на ГП «НАЭК «Энергоатом» (Украина), а 45 757 388 тыс. руб. или 42% - на следующие двенадцать крупных зарубежных контрагентов: Department of Atomic Energy Government of India, АО ЧЕЗ, АРЕВА ГмбХ, Китайская Компания индустрии атомной энергии, АЕЦ Козлодуй, Slovenske Elektrarne a.s, ЗАО МВМ Атомная электростанция Пакш, Atomic Energy Organization of Iran, Fortum Power and Heat Oy, ЗАО ААЭК, АО АЛТА, НРЖ Петтен. Сложившаяся многолетняя практика Группы свидетельствует о незначительном риске неплатежей.

Доходы от реализации услуг по конверсии и обогащению за 2016 год составили 20 810 621 тыс. руб. или около 11% от выручки Группы, из них 12 588 313 тыс. руб. или 60% объема продаж составляет реализация АО «Техснабэкспорт» (связанная сторона), 7 858 191 тыс. руб. или 38% составляет реализация услуг АО «Центр по обогащению урана» (связанная сторона), 331 343 тыс. рублей или 2% на АО «МЦОУ» (связанная сторона), 32 774 тыс. руб. или 0% на ГК «Росатом» (связанная сторона).

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Убытки от обесценения

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

	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2016 года	Обесценение 31 декабря 2016 года	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2015 года	Обесценение 31 декабря 2015 года
Непросроченная	34 906 416	-	24 517 553	-
Просроченная от 0 до 6 месяцев	1 961 498	(781 071)	1 406 566	(181)
Просроченная на 6 - 12 месяцев	337 569	(37 545)	205 808	(26 071)
Просроченная более года	1 025 897	(994 559)	841 670	(796 580)
Итого	38 231 380	(1 813 175)	26 971 597	(822 832)

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

	2016	2015
Сальдо на 1 января	(822 832)	(806 568)
Сумма созданного резерва	(1 123 015)	(21 094)
Сумма использованного резерва	132 672	4 830
Сальдо на 31 декабря	(1 813 175)	(822 832)

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения 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.

(iii) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Начиная с августа 2004 года Группа заключила договора со связанной стороной АО «Тенекс-Сервис» о предоставлении оборудования (газовые центрифуги и прочее оборудование) в аренду Группе. В составе дебиторской задолженности Группы отражены авансы, уплаченные АО «Тенекс-Сервис» по данным договорам, в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств Группы отражена приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей. Остатки по указанным расчетам представлены в отчетности Группы свернуто.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

В следующих таблицах представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

31 декабря 2016 года	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Валовые суммы	915 832	5 832 788
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(915 832)	(915 832)
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	-	4 916 956

31 декабря 2015 года	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Валовые суммы	1 012 316	8 207 051
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(1 012 316)	(1 012 316)
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	-	7 194 735

(iv) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги, выдачи займов сотрудникам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, 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.

(v) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 18 704 690 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года 52 730 160 тыс. руб.), а также банковские депозиты в размере 25 129 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года 223 152 тыс. руб.) которые отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг BB+ и выше (по данным рейтингового агентства S&P) и от BBB- до BB+ по данным рейтингового агентства Fitch.

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

	на 31 декабря 2016	на 31 декабря 2015
ПАО «Сбербанк России»	10 585 686	44 132 512
АО «Газпромбанк»	4 698 659	4 902 165
ПАО «Банк ВТБ»	2 141 697	2 747 090

Банковские депозиты в сумме 3 675 555 тыс. рублей на отчетную дату представляют собой депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев с даты приобретения. Ставка процента составила 0,01% годовых по депозитам в евро и от 6,97% до 9,50% годовых по депозитам в рублях.

(vi) *Гарантии и поручительства*

Руководство проводит политику, в соответствии с которой финансовые гарантии предоставляются только дочерним обществам и предприятиям, находящимися под общим контролем. Группа рассматривает данные финансовые инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года компаниями Группы были выданы поручительства на сумму 36 663 тыс. руб. и на сумму 18 407 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.

(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). Кроме того, для обеспечения достаточного объема денежных средств, Группа имеет открытые кредитные линии.

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 2016 года

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Обязательства по финансовой аренде (Пояснение 26)	6 795 989	10 474 899	1 427 202	1 375 746	2 468 691	2 164 718	3 038 542
Торговая и прочая кредиторская задолженность* (Пояснение 28)	10 930 458	10 939 259	10 582 047	209 050	139 310	4 010	4 842
	17 726 447	21 414 158	12 009 249	1 584 796	2 608 001	2 168 728	3 043 384
31 декабря 2015 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские кредиты	22 009 650	22 436 618	318 609	22 118 009	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Пояснение 26)	8 189 344	13 326 692	1 545 830	1 499 034	2 770 140	2 443 109	5 068 579
Торговая и прочая кредиторская задолженность* (Пояснение 28)	9 576 481	10 317 077	9 412 029	53 854	385 960	-	465 234
	39 775 475	46 080 387	11 276 468	23 670 897	3 156 100	2 443 109	5 533 813

* Торговая и прочая кредиторская задолженность включает краткосрочную кредиторскую задолженность, краткосрочную прочую кредиторскую задолженность, долгосрочную задолженность перед поставщиками и прочие долгосрочные обязательства

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 2016 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.

В целях управления рыночными рисками Группа осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными в соответствии с локально-нормативными актами Группы.

(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 2016 года	Выражены в евро 31 декабря 2016 года	Выражены в долл. США 31 декабря 2015 года	Выражены в евро 31 декабря 2015 года
Оборотные активы				
Займы выданные	837 065	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 279 163	3 891 025	2 558 959	1 753 494
Денежные средства и их эквиваленты	3 509 199	7 450 447	33 502 992	9 919 477
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(959 272)	(1 440 030)	(317 047)	(997 060)
Кредиты и займы	-	-	(6 754 543)	(15 255 107)
Нетто-величина риска в консолидированном отчете о финансовом положении	8 666 155	9 901 442	28 990 361	(4 579 196)

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Руб.	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972

Руб.	1 доллар США	1 евро
Средний курс за 2016 год	67,0349	74 2310
Средний курс за 2015 год	60,9579	67,7767

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на конец года увеличило / (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.

	Собственный капитал	Прибыль/ (убыток)
	тыс. руб.	тыс. руб.
31 декабря 2016 года		
Доллары США	(693 292)	(693 292)
Евро	(792 115)	(792 115)

	Собственный капитал	Прибыль / (убыток)
	тыс. руб.	тыс. руб.
31 декабря 2015 года		
Доллары США	(2 319 229)	(2 319 229)
Евро	366 336	366 336

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

Группа имеет кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой. По состоянию на отчетную дату все кредиты и займы погашены, в течение 2016 года процентная ставка по договорам кредитов и займов с фиксированной ставкой в валюте не превышала 3,35%, действующих кредитных договоров в рублях группа не имеет.

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.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, была следующей:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	43 328 418	48 454 771
Финансовые обязательства	-	(22 009 650)
Итого	43 328 418	26 445 121

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 2016 года и на 31 декабря 2015, 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 краткосрочным характером торговой дебиторской задолженности.

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Пояснении 5.

(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).

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Уровень 3	Итого
31 декабря 2016 года		
Долевые ценные бумаги	18 726 046	18 726 046
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	15
Итого активов	18 726 061	18 726 061
Итого обязательств	-	-
Итого	18 726 061	18 726 061
	Уровень 3	Итого
31 декабря 2015 года		
Долевые ценные бумаги	26 212 480	26 212 480
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	15
Итого активов	26 212 495	26 212 495
Итого обязательств	-	-
Итого	26 212 495	26 212 495

По состоянию на 31 декабря 2016 года, имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы 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 17).

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

тыс. руб.	«Долевые ценные бумаги», имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2015	15 552 002
Убыток, отраженный в составе финансовых расходов	
– Начисление убытка от обесценения инвестиций	-
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	10 660 478
Сальдо на 31 декабря 2015 года	26 212 480
Сальдо на 1 января 2016	26 212 480
Убыток, отраженный в составе финансовых расходов	-
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	(6 863 005)
Выбытие финансовых инструментов	(623 429)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	18 726 046

31. 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 21.11.1995г «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 9 млрд. рублей на 1 страховой случай по состоянию на отчетную дату);
- 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.

Страхование основных производственных фондов осуществляется преимущественно по восстановительной стоимости. Общая страховая стоимость застрахованного имущества устанавливается на основании заявленной Страхователем восстановительной стоимости имущества. Тем не менее, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

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, но может не обеспечивать полной компенсации возможного ущерба.

(б) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются резерв по судебным спорам на сумму 75 322 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 11 764 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 448 123 тыс. руб. - резерв по судебным спорам и 135 тыс. руб. – прочие оценочные обязательства.).

(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.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но создав при этом дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных Налоговым кодексом РФ. В дополнение правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. рублей в 2015 году и в 2016 году).

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Введение в действие с 1 января 2015 года изменений в Налоговый Кодекс РФ в части налогообложения контролируемых иностранных компаний может повлечь за собой необходимость осуществления Группой дополнительных налоговых выплат в 2017 году. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений 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.

(г) Гарантии и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года компаниями Группы были выданы поручительства на сумму 36 663 тыс. руб. и 18 407 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.

(д) Гарантийные обязательства

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

предусмотренную контрактом ответственность, которая, как правило, включает в себя устранение выявленных дефектов или компенсацию понесенного ущерба. В 2016 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.

32. Сделки между связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2016 года собственником Группы является АО «Атомэнергпро», находящейся под контролем государства в лице ГК «Росатом». АО «Атомэнергпро» 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:

	2016	2015
Виды вознаграждения	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Основная оплата (оклад)	279 260	127 549
Премия за производственные результаты	202 022	185 613
Оплата ежегодного трудового отпуска	35 975	16 077
Прочие виды начислений	4 813	1 082
Итого	522 070	330 321

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

- ГК «Росатом»;
- АО «Атомэнергпро»;
- Компании, контролируемые ГК «Росатом»;
- 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 2016 года
(в тысячах российских рублей)

(i) Доходы / продажи товаров, работ, услуг

	Сумма сделки 2016	Сумма сделки 2015	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Продажа товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	2 352 428	3 252 094	8 090	-
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	-	1 119	-	1 118
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	84 143 956	86 356 482	15 601 241	15 557 140
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	2 917 730	1 382 155	263 733	1 508 218
	89 414 114	90 991 850	15 873 064	17 066 476
Прочие доходы	13 712 588	2 072 774	3 951 725	1 823 331
Итого	103 126 702	93 064 624	19 824 789	18 889 807

(ii) Расходы / приобретения товаров, работ, услуг

	Сумма сделки 2016	Сумма сделки 2015	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Приобретение товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	386 315	4 343 765	-	-
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	217 769	1 004 173	90 048	137 870
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	32 938 120	47 000 981	2 586 510	1 472 846
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	2 485 509	1 969 070	236 855	164 223
	36 027 713	54 317 989	2 913 413	1 774 939
Прочие расходы	8 724 317	9 722 022	4 387 218	4 391 165
Итого	44 752 030	64 040 011	7 300 631	6 166 104

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является обеспеченной.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

(iii) Займы

	Сумма займа 2016	Сумма займа 2015	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Займы полученные:				
Компании, контролируемые ГК Росатом	-	435 688	-	-
ПАО «Сбербанк России»	-	3 605 635	-	8 574 351
Итого	-	4 041 323	-	8 574 351

Средневзвешенная процентная ставка по заемным средствам, полученным от связанных сторон, в 2016 году составила 2,82%, в 2015 году составила 2,82%.

	Сумма займа 2016	Сумма займа 2015	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Займы выданные:				
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	170 537 000	39 535 300	38 076 234	4 737 291
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	890 599	3 804 983	837 182	70 217
Итого	171 427 599	43 340 283	38 913 416	4 807 508

(iv) Авансы и прочие операции

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Авансы, выданные связанным сторонам		
ГК «Росатом»	23 499	43 217
Материнская компания АО «Атомэнергопром»	180	771
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	3 063 367	5 257 385
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	63 393	264 784
Итого	3 150 439	5 566 157
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Авансы, полученные от связанных сторон		
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	4 307 911	8 352 734
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 449 592	212 695
Итого	5 757 503	8 565 429

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

(v) Денежные средства

Банки	Итого на конец 2016	Итого на конец 2015
ПАО «Сбербанк России»	8 590 668	3 587 940
АО «Газпромбанк»	4 427 015	3 957 928
ПАО «Банк ВТБ»	1 485 326	1 142 633
ГК «Внешэкономбанк»	3 748	1 053
ПАО Банк ВТБ 24	743	751 027
Итого:	14 507 500	9 440 582

(vi) Банковские депозиты

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Долгосрочные банковские депозиты		
АО «Газпромбанк»	-	223 152
Итого	-	223 152
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Краткосрочные банковские депозиты		
ПАО «Сбербанк России»	3 240 555	41 917 369
АО «Газпромбанк»	-	750 000
ПАО «Банк ВТБ»	340 000	568 207
Итого	3 580 555	43 235 576

(vii) Прочие операции с АО «Атомэнергопром»

	Сумма операций 2016	Сумма операций 2015	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Прочие операции с АО «Атомэнергопром»	1 645 507	(3 028 508)	1 238 431	(343 257)
Итого	1 645 507	(3 028 508)	1 238 431	(343 257)

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

Объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 13 822 458 тыс. руб. и 14 789 831 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно, являются объектами финансовой аренды, полученными от АО «Тенекс-Сервис» (компания, контролируемая ГК «Росатом»). Остаток по расчетам с АО «Тенекс-Сервис» по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 6 795 989 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 8 189 344 тыс. руб.).

33. Обязательства капитального характера

Сумма невыполненных обязательств Группы по капитальным затратам на 31 декабря 2016 года составила 9 228 543 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года составила 12 514 016 тыс. руб.).

В 2016 и 2015 годах Группа не заключала договоры лизинга, поставка оборудования по которым планируется в последующие отчетные периоды.

34. События после отчетной даты

В начале 2017 года продолжалась политическая и экономическая нестабильность на Украине. Группа следит за ситуацией и оценивает риски, связанные с операциями Группы с ГП «НАЭК «Энергоатом» (см. Пояснение 30(б)(ii)), а также прочими операциями Группы на Украине. Руководство считает, что в настоящее время какие-либо потенциальные убытки, или убытки, которые могут быть оценены с достаточной долей вероятности, в связи с ситуацией на Украине, отсутствуют.

В феврале 2017 произошла продажа 100% доли дочерней компании ООО «ГЛЦ».