

АО «ТВЭЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	15
1. Общие положения	15
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	16
3. Изменения существенных принципов учетной политики	18
4. Основные положения учетной политики	19
5. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	36
6. Определение справедливой стоимости	38
7. Существенные дочерние предприятия	39
8. Неконтролирующие доли	40
9. Изменение долей неконтролирующих акционеров	43
10. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	43
11. Выручка	46
12. Доходы и расходы	47
13. Обязательства по вознаграждениям работникам	49
14. Расходы на вознаграждение работникам	51
15. Расход по налогу на прибыль	51
16. Основные средства	56
17. Нематериальные активы	59
18. Прочие долгосрочные инвестиции	59
19. Прочие краткосрочные инвестиции	61
20. Запасы	62
21. Торговая и прочая дебиторская задолженность	63
22. Денежные средства и их эквиваленты	63
23. Собственный капитал	64
24. Управление капиталом	64
25. Долгосрочные резервы	65
26. Доходы будущих периодов	68
27. Обязательства по финансовой аренде	69
28. Расшифровка движения обязательств и акционерного капитала для сверки с потоками денежных средств по финансовой деятельности	70
29. Торговая и прочая кредиторская задолженность	71
30. Справедливая стоимость и управление рисками	71
31. Условные активы и обязательства	81
32. Сделки между связанными сторонами	82
33. Обязательства капитального характера	86
34. События после отчетной даты	86



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 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудлируемое 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 № 1027700125828.

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



АО «ТВЭЛ»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 3

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

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

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

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

Трубакова Л.М.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

31 мая 2019 года



Л.М. Трубакова

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	132 425 689	133 123 381
Нематериальные активы	17	4 633 472	4 297 195
Авансы под приобретение внеоборотных активов		2 303 366	1 298 797
Прочие долгосрочные инвестиции	18	10 770 318	11 882 752
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	10	4 853 113	6 100 906
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	323 109	1 088 299
Отложенные налоговые активы	15	13 593 544	13 387 796
Прочие внеоборотные активы		1 053 200	390 451
Итого внеоборотных активов		170 054 252	171 682 899
Оборотные активы			
Запасы	20	71 059 974	72 934 113
в том числе:			
<i>Актив по реализации услуг по обогащению</i>		378 631	331 396
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	39 803 505	54 994 613
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 321 727	733 281
Прочие краткосрочные инвестиции	19	97 794 199	82 160 854
Денежные средства и их эквиваленты	22	14 264 176	11 912 208
Итого оборотных активов		224 243 581	222 735 069
Всего активов		394 297 833	394 417 964

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 86, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	23	45 191	45 191
Эмиссионный доход		91 414 451	91 414 451
Резервы в составе собственного капитала		6 346 692	5 804 587
Нераспределенная прибыль		207 327 078	199 042 563
Итого собственного капитала акционеров Компании		305 133 412	296 306 792
Доля неконтролирующих акционеров	8	20 389 722	21 845 374
Итого собственного капитала		325 523 134	318 152 166
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	13	4 247 221	5 032 137
Долгосрочные резервы	25	19 508 466	22 501 177
Отложенные налоговые обязательства	15	46 630	81 171
Доходы будущих периодов, долгосрочные	26	4 557 717	5 098 937
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	27	2 358 684	3 782 479
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	270 887	1 071 338
Итого долгосрочных обязательств		30 989 605	37 567 239
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы		121 605	392 350
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	33 113 527	34 264 649
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	27	1 465 905	1 461 975
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		168 263	405 503
Доходы будущих периодов, краткосрочные	26	2 736 113	1 979 965
Краткосрочные резервы		179 681	194 117
Итого краткосрочных обязательств		37 785 094	38 698 559
Итого обязательств		68 774 699	76 265 798
Всего собственного капитала и обязательств		394 297 833	394 417 964

Вице-президент по экономике и финансам



Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета
и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2018	2017
Выручка	11	166 739 292	185 075 455
Вознаграждения работникам	14	(30 070 592)	(29 230 932)
Использованное сырье		(18 359 881)	(26 129 039)*
Амортизация	16,17	(13 189 710)	(16 470 888)
Электроэнергия, газ и топливо, водоснабжение		(8 989 026)	(8 931 083)
Налоги, кроме налога на прибыль		(3 127 524)	(2 851 263)
Расходы на научные исследования		(4 203 186)	(2 764 797)
Транспортные расходы		(2 607 452)	(2 927 335)
Ремонт и техническое обслуживание		(4 457 173)	(8 340 694)
Страхование		(1 117 866)	(1 113 930)
Товары для перепродажи		(578)	(586)
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(11 591 128)	(8 830 528)*
Прочие операционные доходы	12	4 270 529	5 432 907
Прочие операционные расходы	12	(23 974 998)	(25 582 860)
Результаты операционной деятельности		49 320 707	57 334 427
Финансовые доходы	12	10 659 142	6 797 694
Финансовые расходы	12	(3 682 102)	(3 561 531)
Доля в (убытке)/прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	10	(1 244 902)	507 025
Прибыль до налогообложения		55 052 845	61 077 615
Расход по налогу на прибыль	15	(11 287 899)	(13 230 281)
Прибыль за отчетный год		43 764 946	47 847 334
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи - изменение справедливой стоимости	18	-	(5 357 686)
Отложенный налог по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	-	1 071 537
<i>Итого статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		-	(4 286 149)

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 86, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*Пересчитано для сопоставимости данных

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2018	2017
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	13	781 505	(276 901)
Отложенный налог по актуарной прибыли и убыткам по пенсионным планам с установленными выплатами	15	(156 301)	55 380
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<u>625 204</u>	<u>(221 521)</u>
Итого прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		625 204	(4 507 670)
Общий совокупный доход за отчетный год		<u>44 390 150</u>	<u>43 339 664</u>
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		43 788 168	46 923 607
Неконтролирующим акционерам		(23 222)	923 727
		<u>43 764 946</u>	<u>47 847 334</u>
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Компании		44 330 273	42 461 495
Неконтролирующим акционерам		59 877	878 169
		<u>44 390 150</u>	<u>43 339 664</u>

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 мая 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Виде-президент по экономике и финансам



/ Михайлов Д.Е./

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности - Главный бухгалтер

/ Гусева М.Н./

Собственный капитал акционеров Компании

Пояс- нение	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2017 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
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	-	46 923 607	46 923 607	923 727	47 847 334
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	(5 357 686)	-	-	-	(5 357 686)	-	(5 357 686)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продаж	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Актuariный убыток по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(219 955)	-	(219 955)	(56 949)	(276 904)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	1 071 537	-	43 992	-	1 115 529	11 391	1 126 920
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(4 286 149)	-	(175 963)	-	(4 462 112)	(45 558)	(4 507 670)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(4 286 149)	-	(175 963)	46 923 607	42 461 495	878 169	43 339 664
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	(19 128 757)	(19 128 757)	(55 632)	(19 184 389)
Вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(19 128 757)	(19 128 757)	(55 632)	(19 184 389)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	-	-	-	(19 128 757)	(19 128 757)	(55 632)	(19 184 389)
Изменения долей владения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	86 016	86 016	830 340	916 356
Итого изменений долей владения	-	-	-	-	-	86 016	86 016	830 340	916 356

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Собственный капитал акционеров Компании

Пояс- нение	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственного капитала
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Остаток на 31 декабря 2017 года	45 191	91 414 451	-	-	-	(19 042 741)	(19 042 741)	774 708	(18 268 033)
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога	-	-	-	-	1 413 643	199 042 563	296 306 792	21 845 374	318 152 166
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 15 за вычетом налога	-	-	-	-	-	(871 979)	(871 979)	(17 876)	(889 855)
Остаток на 1 января 2018 года	45 191	91 414 451	-	-	1 413 643	198 282 066	295 546 295	21 827 498	317 373 793
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	-	43 788 168	43 788 168	(23 222)	43 764 946
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Актuarная прибыль по пенсионным планам с установленными выплатами	-	-	-	-	677 631	-	677 631	103 874	781 505
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(135 526)	-	(135 526)	(20 775)	(156 301)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	-	542 105	-	542 105	83 099	625 204
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	542 105	43 788 168	44 330 273	59 877	44 390 150
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(35 069 092)	(35 069 092)	(2 528 919)	(37 598 011)

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15 - 86, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТБЭЛ»

Остаток на 31 декабря 2018 года

Вице-президент по экономике и финансам
Александр Александрович
Трубилов

Генерал-майор

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	55 052 845	61 077 615
Корректировки:		
Амортизация	13 189 710	16 470 888
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	2 778 022	828 442
Убыток от выбытия нематериальных и прочих активов	1 090 523	1 153 891
Убыток от выбытия инвестиций	564 025	15 081
Доля в убытке/(прибыли) компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	1 244 902	(507 025)
Нетто-величина финансовых доходов	(6 977 040)	(3 236 163)
Доходы от секвестра по пенсионным планам	(1 222)	(2 392)
Изменение и начисление резервов	591 163	499 632
Убыток от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 112 434	-
Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о совокупной прибыли	-	1 485 608
(Доход)/расход от (восстановления)/обесценения активов	(852 775)	1 293 311
Прочий (доход)/расход	(1 575 371)	(644 208)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	66 217 216	78 434 680
Изменение запасов	3 090 836	12 992 406
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	16 415 602	(1 299 612)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(10 054)	24 820
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(888 968)	(6 793 574)
Поступление средств целевого финансирования	1 857 610	1 763 594
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	86 682 242	85 122 314
Налог на прибыль уплаченный	(12 113 588)	(15 257 949)
Проценты уплаченные	(1 006 679)	(1 316 907)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	73 561 975	68 547 458

АО «ТВЭЛ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	7 624 894	6 399 315
Приобретение основных средств	(25 673 542)	(19 421 363)
Приобретение нематериальных активов	(2 003 195)	(2 643 522)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	152 871 282	106 928 742
Поступления от выбытия основных средств	2 903 738	6 805 546
Поступления от выбытия инвестиций	185 671	19 080
Заемные средства, предоставленные другим организациям	(169 126 434)	(149 686 463)
Поступления от выбытия нематериальных активов	128 276	65 814
Продажа инвестиций	1 620	-
Приобретение инвестиций	-	(2 877 834)
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(33 087 690)	(54 410 685)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	590 855	392 349
Погашение заемных средств	(983 204)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам и держателям неконтролирующих долей участия	(37 597 919)	(20 486 382)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 415 935)	(1 596 862)
Поступления от выбытия долей в дочерних компаниях	465 430	1 120 565
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(38 940 773)	(20 570 330)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 533 512	(6 433 557)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11 912 208	18 704 690
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	821 321	(358 925)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по справедливой стоимости	(2 865)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14 264 176	11 912 208

Вице-президент по экономике и финансам

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 трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

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

(б) Организационная структура и деятельность

АО «ТВЭЛ» (далее по тексту – «Компания») и его 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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

тексту ТВС) и его компоненты в виде твэл и топливных таблеток, управляющие и регулирующие стержни для реакторов различных типов;

- предприятия разделительно-сублиматного комплекса, оказывающие услуги по конверсии и обогащению урана и изотопных продуктов;
- предприятия газово-центрифужного комплекса, производящие основное и вспомогательное оборудование для обогащения урана;
- предприятия научно-исследовательского комплекса.

Основными видами деятельности Группы являются:

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

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее - финансовая отчетность) была подготовлена 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 инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(в) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих Пояснениях:

- Сроки полезного использования основных средств – Пояснение 4(в)(iii);
- Резерв под обесценение запасов – Пояснение 20;
- Прочие долгосрочные инвестиции – Пояснение 18;
- Долгосрочные резервы – Пояснение 25;
- Обязательства по вознаграждениям работникам – Пояснение 13.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих Пояснениях:

- Пояснение 30 – Справедливая стоимость и управление рисками.

3. Изменения существенных принципов учетной политики

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

Группа первый раз применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Начало применения ряда других изменений к стандартам и разъяснениям, обязательных к применению с 1 января 2018 года, не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единый подход, позволяющий определить признается ли выручка, в каком объеме и когда. Стандарт заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие интерпретации. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта на дату первоначального применения (т. е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не была пересчитана, то есть представлена в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими интерпретациями.

Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 объясняется изменением порядка признания выручки от реализации услуг по конверсии и обогащению. По договорам реализации услуг по конверсии и обогащению исполнитель обязуется выполнить работы по производству продукции из сырьевого гексафторида урана, предоставленного заказчиком на давальческой основе или, если это предусмотрено условиями заказа, из собственного сырья и передать результат работ/готовую продукцию заказчику. В соответствии с предыдущей учетной политикой выручка признавалась в момент исполнения обязанности по договору. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка от реализации услуг по конверсии и обогащению признается на протяжении времени на основе метода оценки стадии завершенности работ.

Эффект от пересчета на 1 января 2018 года на собственный капитал составил 111 482 тыс. рублей (увеличение) (за вычетом отложенного налога). Эффект на выручку за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 267 148 тыс. рублей (увеличение). Эффект на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 51 337 тыс. рублей (увеличение).

Начало применения МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на учетную политику Группы, касающуюся финансовых обязательств и производных инструментов.

МСФО (IFRS) 9 заменил установленные в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Классификация финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 основана на бизнес-модели, применяемой для управления финансовыми активами, и характеристиках, связанных с ними потоков денежных средств. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив классифицируется в одну из следующих категорий: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В соответствии с данными требованиями инвестиции, отраженные ранее как «имеющиеся в наличии для продажи» были классифицированы в «учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Данное изменение не оказало эффекта на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2018 года.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают торговую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Эффект дополнительного резервирования на 1 января 2018 года отнесен на уменьшение собственного капитала в сумме 889 855 тыс. рублей (за вычетом отложенного налога).

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 применяются ретроспективно.

4. Основные положения учетной политики

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

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

(a) 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) Сделки по приобретению объектов инвестиций между предприятиями под общим контролем

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

(iv) Неконтролирующие доли

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

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

(v) *Дочерние предприятия*

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

(vi) *Потеря контроля*

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

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

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

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

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

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

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

(viii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые сальдо расчетов и операции, а также суммы нерезализованной 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 назначенному использованию является существенным.

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

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

(ii) *Последующие затраты*

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

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

(iii) *Амортизация*

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

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

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

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

- Здания 10 – 94 года;
- Машины и оборудование 1 – 43 года;
- Сооружения и передаточные устройства 2 – 58 лет;

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

- Транспортные средства 1 – 28 лет;
- Прочие 1 – 40 лет.

(г) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

- Затраты на опытно-конструкторские и технологические разработки 1 – 4 лет;
- Программное обеспечение 1 – 17 лет;
- Лицензии прочие 2 – 9 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) Финансовые активы

Финансовые активы включают следующие категории:

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

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

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

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

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

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

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

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

- бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и

- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

(ii) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства включают следующие категории:

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

(iii) Первоначальное признание

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

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

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

(iv) Последующая оценка

После первоначального признания финансовый актив оценивается по:

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

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

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

(v) Прекращение признания

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

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды,

вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается

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

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

(vi) Взаимозачет

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

(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) **Финансовые активы**

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в отношении:

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

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

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

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

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

Дополнительная информация о том, как Группа оценивает резерв под обесценение, приведена в Пояснении 30 (б).

(ii) **Нефинансовые активы**

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли и убытке в составе прибыли (убытка) за период. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, в дальнейшем не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на конец каждого отчетного периода проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(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 25.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(iv) Компенсация затрат

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

(м) Выручка

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

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

(i) Идентификация договора и определение цены сделки

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

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

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

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

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

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

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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

- метод ожидаемой стоимости;
- метод наиболее вероятной величины.

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

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

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

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

(ii) Признание выручки

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

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

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

(iii) Представление

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

(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.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере,

дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

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

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

(с) Объявленные дивиденды

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

5. 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 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

(i) **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

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.

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На конец отчетного периода Группой были заключены нерасторгаемые договоры аренды на сумму 362 896 тыс. рублей (арендная плата за год). Средний срок аренды составляет 15 лет. Однако на текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы, поскольку:

- Группа не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем;
- 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.

Новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

(ii) **Другие стандарты**

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9).
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28).
- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты.
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

6. Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

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

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

(б) Нематериальные активы

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

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

(в) Запасы

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(г) Инвестиции в долевыe и долговыe ценные бумаги

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

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(е) Непроизводные финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, 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.

7. Существенные дочерние предприятия

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

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Право голосования/ Право собственности	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Чепецкий механический завод»	Россия	86,50%	100,00%
АО «Промышленные инновации»	Россия	100,00%	100,00%
АО «ТВЭЛ-Строй»	Россия	81,89%	90,74%
АО «Московский завод полиметаллов»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Высокотехнологический научно-исследовательский институт неорганических материалов имени академика А.А. Бочвара»	Россия	88,02%	88,18%
АО «Объединенная компания «Разделительно-сублиматный комплекс»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Ангарский электролизный химический комбинат»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Сибирский химический комбинат»	Россия	94,04%	94,80%
АО «Уральский электрохимический комбинат»	Россия	87,50%	87,50%
АО «Производственное объединение «Электрохимический завод»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Инжиниринговый центр «Русская газовая центрифуга»	Россия	100,00%	100,00%

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Право голосования/ Право собственности	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Владимирское производственное объединение «Точмаш»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Коммерческий центр»	Россия	97,82%	97,83%
ПАО «Новосибирский завод химконцентратов»	Россия	88,51%	88,51%
ПАО «Машиностроительный завод»	Россия	73,54%	74,45%
ПАО «Ковровский механический завод»	Россия	96,80%	94,19%
ООО «НПО Центротех»	Россия	100,00%	100,00%

8. Неконтролирующие доли

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

31 декабря 2018 года

	АО «СХК»	АО «УЭХК»	ПАО «КМЗ»	АО «ВНИИМ им. А.А. Бочвара»	ПАО «МСЗ»	ПАО «НЭХК»	Прочие компании группы	Исключение внутригрупповой прибыли	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	5,96%	12,50%	3,20%	11,98%	26,46%	11,49%			
Внеоборотные активы	14 114 095	55 683 348	1 444 147	3 904 544	16 790 973	10 297 544			
Оборотные активы	12 327 538	17 148 194	2 047 233	3 049 431	37 313 009	11 426 408			
Долгосрочные обязательства	(5 769 633)	(3 318 850)	(15 268)	(766 462)	(7 023 147)	(4 001 509)			
Краткосрочные обязательства	(3 468 996)	(4 912 552)	(246 899)	(1 278 178)	(1 997 122)	(1 679 477)			
Чистые активы	17 203 004	64 600 140	3 229 213	4 909 335	45 083 713	16 042 966			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1 025 299	8 075 018	103 335	588 138	11 929 150	1 843 337	312 948	(3 487 503)	20 389 722
Выручка	13 837 536	22 306 352	1 543 227	4 935 845	17 908 869	8 003 965			
Прибыль	2 716 998	5 584 872	176 543	269 639	2 216 635	15 697			
Прочий совокупный доход	62 639	131 653	32 540	1 011	122 691	23 684			
Общий совокупный доход	2 779 637	5 716 525	209 083	270 650	2 339 326	39 381			
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	161 933	698 109	5 650	32 303	586 522	1 804	366 690	(1 829 789)	(23 222)
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	3 733	16 457	1 041	121	32 464	2 721	26 562	-	83 099
Денежные потоки от операционной деятельности	895 037	11 869 505	68 372	1 431 781	4 525 616	441 692			
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(6 610 090)	(900 139)	(610 643)	(1 144 693)	(3 757 546)	(554 098)			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	6 429 604	(11 075 779)	675 600	(192 915)	598 194	217 145			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	12	64 572	-	1 247	(1 315)	26 321			
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	714 563	(41 841)	133 329	95 420	1 364 949	131 060			

31 декабря 2017 года

Неконтролирующая доля в процентах	АО «СХК»	АО «УЭХК»	ПАО «КМЗ»	АО «ВНИИМ им. А.А. Бочвара»	ПАО «МСЗ»	ПАО «НЗХК»	Прочие компании группы	Исключение внутригрупповой прибыли	Итого
Внеоборотные активы	5,20%	12,50%	5,81%	11,82%	25,55%	11,49%			
Оборотные активы	12 871 554	53 899 198	1 978 546	4 650 190	18 439 160	9 615 262			
Долгосрочные обязательства	8 493 873	24 292 130	1 387 641	2 640 470	35 961 912	10 803 636			
Краткосрочные обязательства	(6 440 109)	(4 335 911)	(38 999)	(1 249 491)	(8 323 279)	(2 682 781)			
Чистые активы	(3 294 255)	(5 085 249)	(384 987)	(1 328 563)	(3 430 949)	(1 738 916)			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	11 631 063	68 770 168	2 942 201	4 712 606	42 646 844	15 997 201			
Выручка	604 815	8 596 271	170 942	557 030	10 896 269	1 838 078	301 936	(1 119 967)	21 845 374
(Убыток)/прибыль	14 955 741	23 880 992	2 708 227	2 688 558	21 623 042	8 104 578			
Прочий совокупный убыток	(656 754)	4 489 635	40 682	(22 023)	3 913 412	1 314 512			
Общий совокупный доход	(59 074)	(3 301)	(1 759)	(9 720)	(163 060)	(11 680)			
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(715 828)	4 486 334	38 923	(31 743)	3 750 352	1 302 832			
Прочий совокупный (убыток)/доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(34 151)	561 204	2 364	(2 603)	999 877	151 037	(14 173)	(739 828)	923 727
Денежные потоки от операционной деятельности	(3 072)	(413)	(102)	(1 149)	(41 662)	(1 342)	2 182	-	(45 558)
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	235 997	7 757 216	119 342	(552 745)	16 437	1 415 712			
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	(3 773 366)	(6 315 901)	161 988	(117 636)	(1 112 194)	(1 504 914)			
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	3 214 794	(1 429 146)	-	596 811	559 672	37 974			
Нето (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(39)	(16 165)	-	3 909	(16 641)	4 748			
	(322 614)	(3 996)	281 330	(69 661)	(552 726)	(46 480)			

9. Изменение долей неконтролирующих акционеров

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

В 2017 году по организациям АО «ВНИИНМ», АО «СХК», ПАО «МСЗ» произошло изменение долей владения без потери контроля в связи с дополнительными эмиссиями и выкупом долей миноритарными акционерами и Группой. В результате проведенных сделок балансовая стоимость неконтролирующей доли выросла на 830 340 тыс. руб., эффект (увеличение) в составе нераспределенной прибыли составил 86 016 тыс. руб.

10. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы на 31 декабря 2018	Доля владения Группы на 31 декабря 2017
АО «Центр по обогащению урана»	Россия	50%	50%
ООО «Интер-Смарт»	Россия	-	50%
ЗАО «СП УКРТВС»	Украина	33%	33%
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	Украина	50%	50%
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	Россия	31%	29%
ООО «Кварц»	Россия	40%	40%
ООО «МК ЧМЗ»	Россия	49%	49%
ООО «Сибирский титан»	Россия	25%	25%
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	Россия	52%	52%

В 2018 году Группа продала 50% акций компании ООО «Интер-Смарт», полностью реализовав свою долю.

В 2017 году Группа продала 50% акций компании АО «АЛВЭЛ» и 28% долю в ООО «Научно-производственное предприятие «Термостойкий текстиль» полностью реализовав свои доли. Также Группа приобрела 52% акций (эффективная доля владения составила 49%) АО «Объединенная теплоэнергетическая компания» и 40% долю в ООО «Кварц».

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2018	Приобретение / (выбытие)	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2018
Совместно контролируемые предприятия				
АО «Центр по обогащению урана»	3 003 014	-	(925 304)	2 077 710
ООО «Интер-Смарт»	1 270	(1 270)	-	-
	3 004 284	(1 270)	(925 304)	2 077 710
Ассоциированные предприятия				
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	262 429	-	(1 040)	261 389
ЗАО «СП УКРТВС»	7 911	(1 621)	-	6 290
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	794	-	53	847
ООО «МК ЧМЗ»	145 022	-	1 026	146 048
ООО «Сибирский титан»	35 001	-	(5 436)	29 565
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	2 635 465	-	(314 201)	2 321 264
ООО «Кварц»	10 000	-	-	10 000
	3 096 622	(1 621)	(319 598)	2 775 403
	6 100 906	(2 891)	(1 244 902)	4 853 113

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций на 1 января 2017	Приобретение / (выбытие)	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2017
Совместно контролируемые предприятия				
АО «Центр по обогащению урана»	2 292 927	-	710 087	3 003 014
ООО «Интер-Смарт»	3 615	-	(2 345)	1 270
	2 296 542	-	707 742	3 004 284
Ассоциированные предприятия				
ЧАО «Завод по производству ЯТ»	269 331	-	(6 902)	262 429
ЗАО «СП УКРТВС»	8 013	-	(102)	7 911
АО «АЛВЭЛ»	12 858	(12 858)	-	-
ОАО «Русский промышленный дом «Радуга»	748	-	46	794
ООО «Научно-производственное предприятие «Термостойкий текстиль»	6 206	(6 206)	-	-
ООО «МК ЧМЗ»	141 413	-	3 609	145 022
ООО «Сибирский титан»	-	35 001	-	35 001
АО «Объединенная теплоэнергетическая компания»	-	2 832 833	(197 368)	2 635 465
ООО «Кварц»	-	10 000	-	10 000
	438 569	2 858 770	(200 717)	3 096 622
	2 735 111	2 858 770	507 025	6 100 906

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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

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

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

	2018	2017
Доля участия	50%	50%
Внеоборотные активы, тыс. руб.	21 587 677	22 305 871
Оборотные активы, тыс. руб.	1 533 500	2 357 636
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	(15 849 729)	(14 474 768)
Текущие обязательства, тыс. руб.	(3 116 028)	(4 182 712)
Чистые активы (100%), тыс. руб.	4 155 420	6 006 027
Доля АО «ТВЭЛ» в чистых активах (50%), тыс. руб.	2 077 710	3 003 014
Балансовая стоимость доли в совместном предприятии, тыс. руб.	2 077 710	3 003 014
Выручка, тыс. руб.	620 019	10 455 868
Амортизация, тыс. руб.	(496)	(528)
Процентный расход и курсовые разницы, тыс. руб.	(3 954 094)	(844 614)
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	544 905	(902)
Прибыль и общий совокупный доход (100%), тыс. руб.	(1 850 608)	1 420 174
Прибыль и общий совокупный доход (50%), тыс. руб.	(925 304)	710 087
Доля АО «ТВЭЛ» в прибыли и общем совокупном доходе, тыс. руб.	(925 304)	710 087

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

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

	2018	2017
Доля участия	51,84%	51,84%
Внеоборотные активы, тыс. руб.	4 961 022	4 721 379
Оборотные активы, тыс. руб.	4 113 524	6 447 784
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	(132)	(980)
Текущие обязательства, тыс. руб.	(4 596 667)	(6 084 339)
Чистые активы (100%), тыс. руб.	4 477 747	5 083 844

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Доля АО «ТВЭЛ» в чистых активах (51,84%), тыс. руб.	2 321 264	2 635 465
Балансовая стоимость доли в совместном предприятии, тыс. руб.	2 321 264	2 635 465
Выручка, тыс. руб.	10 810 652	9 025 570
Амортизация, тыс. руб.	(921 444)	(383 322)
Процентный расход, тыс. руб.	(217 879)	(174 581)
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	-	99
Прибыль и общий совокупный доход (100%), тыс. руб.	(606 097)	(429 354)
Прибыль и общий совокупный доход (51,84%), тыс. руб.	(314 201)	(222 577)
Доля АО «ТВЭЛ» в прибыли и общем совокупном доходе, тыс. руб.	(314 201)	(197 368)

11. Выручка

	2018	2017
Выручка от продажи ядерного топлива	101 491 408	110 327 715*
Реализация прочей урансодержащей продукции	17 230 196	26 572 378*
Выручка от реализации услуг по конверсии и обогащению	22 501 822	24 077 708
Реализация прочей продукции	13 098 626	9 871 797
Выручка от прочих видов деятельности	6 245 649	6 288 847
Реализация электроэнергии/теплоэнергии	1 347 695	4 716 065
Реализация услуг по выполнению НИОКР	4 241 121	2 606 480
Выручка от реализации оборудования специального технологического назначения	582 775	614 465
Итого выручка по договорам с покупателями	166 739 292	185 075 455
Выручка от товаров и услуг, передаваемых покупателям в определенный момент времени	144 237 470	160 997 747
Выручка от товаров и услуг, передаваемых в течение периода	22 501 822	24 077 708
Итого выручка по договорам с покупателями	166 739 292	185 075 455

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

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

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

* Пересчитано для сопоставимости данных

правило, подлежат оплате в течение 30 дней. Суммы, не выставленные по счетам, представляются как активы по договору.

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

12. Доходы и расходы

(а) Прочие операционные доходы

	2018	2017
Бюджетное и внебюджетное финансирование	1 642 682	1 884 667
Восстановление убытка от обесценения основных средств (за исключением активов разведки и оценки)	-	1 859 974
Доход от сдачи имущества в аренду	319 071	383 602
Доходы от полученных неустоек и возмещения убытков	312 237	258 126
Стоимость излишков, выявленных в ходе инвентаризации	104 022	115 880
Восстановление резервов по сомнительным долгам	401 842	-
Восстановление убытка от обесценения запасов	329 798	-
Прочие операционные доходы	1 160 877	930 658
	4 270 529	5 432 907

(б) Прочие операционные расходы

	2018	2017
Перечисление средств на обеспечение безопасности ядерно-опасных производств	(7 042 261)	(7 732 504)
Убыток от выбытия основных средств	(2 450 488)	(2 762 916)
Прочие услуги сторонних организаций	(2 743 049)	(1 702 806)
Убыток от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 112 434)	-
Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о совокупной прибыли	-	(1 485 608)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(1 636 460)	(1 322 203)
Содержание объектов социально-культурной сферы	(437 505)	(1 087 855)
Аренда	(953 981)	(1 058 335)
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	-	(937 250)
Убыток от реализации прочих активов	(820 240)	(829 913)

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Расходы на содержание законсервированных объектов	(493 923)	(824 805)
Расходы на охрану	(654 226)	(901 614)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(238 311)	(417 566)
Расходы на продажу	(587 004)	(412 902)
Командировочные расходы	(430 943)	(394 972)
Убыток от обесценения запасов	-	(356 061)
Расходы на охрану окружающей среды	(365 918)	(385 994)
Убыток от реализации НМА	(270 283)	(323 978)
Расходы на услуги связи	(291 067)	(336 514)
Коммунальные услуги	(194 671)	(375 850)
Благотворительность и финансовая помощь	(236 552)	(201 540)
Затраты, осуществляемые за счет субсидий	(157 575)	(162 700)
Расходы на лицензии	(454 398)	(102 693)
Прибыли и убытки прошлых лет	(211 313)	(92 002)
Расходы на услуги управления	(229 620)	(165 242)
Невозмещаемый НДС	(63 159)	(323 903)
Расходы от изменения в оценке резервов на рекультивацию нарушенных земель	(695 787)	(335 393)
Убыток от обесценения основных средств (за исключением активов разведки и оценки)	(327 534)	-
Расходы от эффекта изменения в оценке оценочных обязательств по выводу из эксплуатации осн.средств	(226 327)	(532 613)
Прочие расходы	(649 969)	(17 128)
	(23 974 998)	(25 582 860)

(в) Нетто-величина финансовых доходов

	Пояснение	2018	2017
Процентные доходы		7 672 228	6 749 884
Прибыль от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности		14 909	20 765
Прибыль от курсовой разницы		2 597 268	-
Прочие финансовые доходы		374 737	27 045
Итого финансовых доходов		10 659 142	6 797 694
Амортизация дисконта по резервам ВЭ, РЗТ и РАО	25	(1 723 107)	(1 688 764)
Процентные расходы по финансовой аренде и заемным средствам		(1 007 434)	(1 316 907)
Проценты по пенсионным планам		(372 075)	(381 807)
Убыток от курсовой разницы		-	(40 281)
Убыток от выбытия инвестиций		(564 025)	(15 081)
Прочие финансовые расходы		(15 461)	(118 691)
Итого финансовых расходов		(3 682 102)	(3 561 531)
Нетто-величина финансовых доходов		6 977 040	3 236 163

13. Обязательства по вознаграждениям работникам

В Группе действует программа пенсионных и прочих долгосрочных выплат сотрудникам.

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	4 247 221	5 032 137
	4 247 221	5 032 137

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

	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	
	2018	2017
Сальдо на 1 января	5 032 137	4 696 297
Отнесено на прибыль или убыток		
Стоимость услуг текущего периода	28 447	30 037
Стоимость услуг прошлых периодов	(39 723)	(7 609)
Чистые процентные расходы	372 075	381 807
Отнесено на прочий совокупный доход		
(Прибыль)/убыток от переоценки обязательств:		
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	(283 528)	111 220
Актuarные убытки - изменение демографических предположений	20 903	(87 537)
Актuarные убытки - изменение финансовых предположений	(518 880)	253 221

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	
	2018	2017
Прочее		
Выплаты по программе	(364 210)	(345 299)
Сальдо на 31 декабря	4 247 221	5 032 137

(в) Обязательства по плану с установленными выплатами

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

	2018	2017
Переоценка на 1 января	(1 856 660)	(2 133 561)
Изменение переоценки	(781 505)	276 901
Переоценка на 31 декабря	(2 638 165)	(1 856 660)

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

	2018	2017
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,80%	7,65%
Увеличение заработной платы в будущем	6,10%	6,45%
Ставка инфляции	4,00%	4,35%
Ставка взносов в социальные фонды	27,00%	27,00%

(г) Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет):

	2018	2017
- мужчины	65	62
- женщины	60	59

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 2018 года

Обязательство по плану с установленными выплатами

	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(269 833)	311 788
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	221	(221)
Будущий рост пенсий (изменение на 1%)	323 956	(283 965)
Будущая смертность (изменение на 10%)	(124 967)	138 933

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

14. Расходы на вознаграждение работникам

	2018	2017
Оплата труда персонала	23 687 601	23 170 158
Взносы в фонд социального страхования и отчисления в Государственный пенсионный фонд	6 394 267	6 038 346
Расходы (доходы), относящиеся к планам с установленными выплатами	(11 276)	22 428
	30 070 592	29 230 932

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

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

	2018	2017
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(11 587 061)	(14 077 835)
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	59 087	(18 356)
	(11 527 974)	(14 096 191)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	240 075	865 910
	(11 287 899)	(13 230 281)

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(б) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	2018			2017		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	(5 357 686)	1 071 537	(4 286 149)
Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	781 505	(156 301)	625 204	(276 901)	55 383	(221 521)
	781 505	(156 301)	625 204	(5 634 587)	1 126 920	(4 507 670)

Сверка эффективной ставки налога:

	2018		2017	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	55 052 845	100%	61 077 615	100%
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(11 010 569)	20%	(12 215 523)	20%
Невычитаемые расходы	(1 060 857)	2%	(1 823 569)	3%
Корректировка налога на прибыль КГН	724 440	(1)%	827 167	(1)%
Корректировки текущего налога на прибыль в отношении предшествующих периодов	59 087	-	(18 356)	-
Текущий налог на прибыль	(11 287 899)	21%	(13 230 281)	22%

(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 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	Активы		Обязательства		Нето-величина	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Основные средства	5 964 911	4 296 110	(963 465)	(1 226 724)	5 001 446	3 069 386
Нематериальные активы	317 965	52 444	(44 043)	(97 493)	273 922	(45 049)
Прочие инвестиции	69 490	341 936	(84 126)	(8 709)	(14 636)	333 227
Запасы	2 077 078	2 517 426	(419 399)	(464 385)	1 657 679	2 053 041
Торговая и прочая дебиторская задолженность	485 168	689 968	(34)	(238)	485 134	689 730
Кредиты и займы	154	-	-	-	154	-
Резервы	3 850 541	4 414 907	(31 966)	(13 601)	3 818 575	4 401 306
Прочие статьи	405 514	481 324	(747 478)	(738 857)	(341 964)	(257 533)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 605 639	3 055 218	-	-	2 605 639	3 055 218
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	60 965	7 298	-	-	60 965	7 298
Налоговые активы / (обязательства)	15 837 425	15 856 632	(2 290 511)	(2 550 007)	13 546 914	13 306 625
Зачет налога	(2 243 881)	(2 468 836)	2 243 881	2 468 836	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	13 593 544	13 387 795	(46 630)	(81 171)	13 546 914	13 306 624

(г) **Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

Начиная с 1 января 2013 года АО «Атомэнергопром» 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 2018 года в консолидированную группу налогоплательщиков входили АО «Атомэнергопром» и его 35 дочерние компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелось непризнанное отложенное налоговое обязательство в размере 33 988 076 тыс. руб. (в 2017 году: 29 932 196 тыс. руб.), относящееся к инвестициям в дочерние и совместные 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.

(д) Изменение сальдо отложенного налога

	Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15		Признаны в составе прочего совокупного дохода		Признаны в составе прибыли или убытка		1 января 2018 года		31 декабря 2018 года	
	31 декабря 2018		31 декабря 2018		1 января 2018		31 декабря 2018		31 декабря 2018	
Основные средства	3 069 386		3 069 386		3 069 386		3 069 386		3 069 386	
Нематериальные активы	(45 049)		(45 049)		(45 049)		(45 049)		(45 049)	
Прочие инвестиции	333 227		333 227		333 227		333 227		333 227	
Запасы	2 053 041		2 053 041		2 053 041		2 053 041		2 053 041	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	689 730		689 730		884 324		884 324		884 324	
Кредиты и займы	-		-		194 594		194 594		194 594	
Резервы	4 401 306		4 401 306		-		-		-	
Прочие статьи	(257 533)		(257 533)		4 401 306		4 401 306		4 401 306	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 055 218		3 055 218		(257 533)		(257 533)		(257 533)	
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 298		7 298		3 055 218		3 055 218		3 055 218	
	13 306 624		13 306 624		7 298		7 298		7 298	
					194 594		194 594		194 594	
					13 501 218		13 501 218		13 501 218	
					45 481		45 481		45 481	
					(156 301)		(156 301)		(156 301)	
					156 516		156 516		156 516	
					60 965		60 965		60 965	
					13 546 914		13 546 914		13 546 914	

	Признаны в составе прочего совокупного дохода		Признаны в составе прибыли или убытка		1 января 2017 года		31 декабря 2017 года	
	31 декабря 2017		31 декабря 2017		31 декабря 2017		31 декабря 2017	
Основные средства	3 069 386		3 069 386		3 069 386		3 069 386	
Нематериальные активы	(45 049)		(45 049)		(45 049)		(45 049)	
Прочие инвестиции	333 227		333 227		333 227		333 227	
Запасы	2 053 041		2 053 041		2 053 041		2 053 041	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	689 730		689 730		689 730		689 730	
Резервы	4 401 306		4 401 306		4 401 306		4 401 306	
Прочие статьи	(257 533)		(257 533)		(257 533)		(257 533)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 055 218		3 055 218		3 055 218		3 055 218	
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 298		7 298		7 298		7 298	
	13 306 624		13 306 624		13 306 624		13 306 624	
					11 262 829		11 262 829	
					865 909		865 909	
					1 126 917		1 126 917	
					50 969		50 969	
					13 306 624		13 306 624	

Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передающие устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная или условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2017 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
Поступления	1 901	232 307	9 370 648	609 994	145 600	574 245	12 149 683	23 084 378
Выбытия	(102 299)	(906 556)	(2 397 383)	(975 553)	(196 513)	(437 075)	(7 086 213)	(12 101 592)
Ввод в эксплуатацию	-	1 515 815	1 350 860	187 542	(6 110)	167 735	(3 215 842)	-
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-
Движение резервов ВЭ	-	(1 054 499)	525 402	553 370	-	-	-	24 273
Остаток на 31 декабря 2017 года	958 472	47 098 288	169 142 784	16 375 975	2 722 478	10 343 611	23 553 531	270 195 139
Остаток на 1 января 2018 года	958 472	47 098 288	169 142 784	16 375 975	2 722 478	10 343 611	23 553 531	270 195 139
Поступления	1 859	891 063	11 004 041	2 053 977	67 952	465 373	10 288 347	24 772 612
Выбытия	(5 132)	(1 137 173)	(3 015 071)	(551 964)	(258 041)	(260 081)	(3 666 787)	(8 894 249)
Ввод в эксплуатацию	-	1 051 323	3 030 451	331 930	-	64 728	(4 478 432)	-
Реклассификация	-	5 371	(21 630)	(223 330)	10 785	228 804	-	-
Движение резервов ВЭ	-	(2 389 121)	(2 547 548)	(377 067)	-	-	-	(5 313 736)
Остаток на 31 декабря 2018 года	955 199	45 519 751	177 593 027	17 609 521	2 543 174	10 842 435	25 696 659	280 759 766

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения								
Остаток на 1 января 2017 года	(66)	(21 203 148)	(83 322 120)	(11 082 933)	(2 230 527)	(6 745 743)	(751 108)	(125 335 645)
Поступления	-	(11 775)	(396 544)	-	-	(21 163)	-	(429 482)
Начисленная амортизация	-	(1 634 691)	(12 230 099)	(1 162 734)	(142 676)	(604 036)	-	(15 774 236)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	(70 393)	1 214 620	130 160	99 429	26 350	459 808	1 859 974
Реклассификация	-	276	(7 189)	(550)	7 222	241	-	-
Выбытия	-	196 880	1 086 739	838 710	163 617	305 365	16 320	2 607 631
Остаток на 31 декабря 2017 года	(66)	(22 722 851)	(93 654 593)	(11 277 347)	(2 102 935)	(7 038 986)	(274 980)	(137 071 758)
Остаток на 1 января 2018 года	(66)	(22 722 851)	(93 654 593)	(11 277 347)	(2 102 935)	(7 038 986)	(274 980)	(137 071 758)
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	-	(1 513 234)	(10 063 647)	(1 226 916)	(166 811)	(683 960)	-	(13 654 568)
Восстановление обесценения/ (обесценение)	-	292 627	(939 038)	(14 927)	104 109	14 467	215 228	(327 534)
Реклассификация	-	(2 408)	5 629	165 941	(903)	(168 259)	-	-
Выбытия	-	500 198	1 280 109	517 993	218 475	203 008	-	2 719 783
Остаток на 31 декабря 2018 года	(66)	(23 445 668)	(103 371 540)	(11 835 256)	(1 948 065)	(7 673 730)	(59 752)	(148 334 077)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2017 года	1 058 804	26 108 073	76 971 137	4 917 689	548 974	3 292 963	20 954 795	133 852 435
На 31 декабря 2017 года	958 406	24 375 437	75 488 191	5 098 628	619 543	3 304 625	23 278 551	133 123 381
На 31 декабря 2018 года	955 133	22 074 083	74 221 487	5 774 265	595 109	3 168 705	25 636 907	132 425 689

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, Группа не капитализировала затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых активов.

В 2018 году амортизационные отчисления в размере 12 655 472 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 999 096 тыс. руб. включены в состав активов.

В 2017 году амортизационные отчисления в размере 15 086 199 тыс. руб. были отражены в составе расходов, а амортизационные отчисления в размере 688 037 тыс. руб. включены в состав активов.

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основные средства не передавались в залог по договорам банковских гарантий и в качестве обеспечения платежей.

(б) Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2018 года накопленный убыток от обесценения объектов основных средств в сумме 7 249 191 тыс. руб. представляет собой балансовую стоимость основных средств, находящихся на полной или частичной консервации (на 31 декабря 2017 года: 8 607 446 тыс. руб.). Перевод объектов основных средств на консервацию осуществляется в связи с отсутствием у Группы планов по использованию объектов основных средств или моральным устареванием, а также наличием у Группы планов по реконструкции и модернизации или ликвидации объектов основных средств, нецелесообразностью их использования в производственном процессе.

(в) Финансовая аренда

Объекты основных средств, имеющие на 31 декабря 2018 года балансовую стоимость 8 075 927 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 8 944 895 тыс. руб.), являются объектами финансовой аренды, в том числе: машины и оборудование на сумму 8 075 927 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 8 944 895 тыс. руб.).

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

17. Нематериальные активы

	Патенты, лицензии и прочие НМА	НИОКР	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2017	3 763 346	3 066 699	6 830 045
Поступления	1 347 804	1 414 191	2 761 995
Выбытия	(1 089 613)	(962 523)	(2 052 136)
Остаток на 31 декабря 2017	4 021 537	3 518 367	7 539 904
Поступления	1 226 282	412 856	1 639 138
Выбытия	(669 895)	(164 546)	(834 441)
Остаток на 31 декабря 2018	4 577 924	3 766 677	8 344 601
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2017	(2 488 551)	(906 065)	(3 394 616)
Поступления	(46 489)	(79 257)	(125 746)
Начисленная амортизация	(590 756)	(793 933)	(1 384 689)
Выбытия	924 461	737 881	1 662 342
Остаток на 31 декабря 2017	(2 201 335)	(1 041 374)	(3 242 709)
Поступления	(272 323)	(97 741)	(370 064)
Начисленная амортизация	(445 273)	(88 965)	(534 238)
Выбытия	431 640	4 242	435 882
Остаток на 31 декабря 2018	(2 487 291)	(1 223 838)	(3 711 129)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2017	1 274 795	2 160 634	3 435 429
На 31 декабря 2017	1 820 202	2 476 993	4 297 195
На 31 декабря 2018	2 090 633	2 542 839	4 633 472

18. Прочие долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 770 318	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	11 882 752
Займы выданные, оцениваемые по амортизационной стоимости	98 441	113 322
	10 868 759	11 996 074

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены акции АО «Атомредметзолото» в сумме 10 770 318 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 11 882 752 тыс. руб.), доля владения составила 14,34% (на 31 декабря 2017 года - 16,14%).

Метод оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

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

Метод дисконтирования денежных потоков учитывает величину доходов за период с 1 января 2019 года до момента исчерпания запасов урана, которые владелец рассчитывает получить в период владения активами, а также сроки получения этих доходов и уровень риска, связанный с поступлением доходов.

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

Для определения справедливой стоимости инвестиций был применен дисконт за отсутствие контроля в размере 19,7% к величине пропорциональной стоимости доли.

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

- Прогноз цен на уран с 2019 по 2055 гг., на основании которого определена справедливая стоимость инвестиций, был рассчитан исходя из рыночного консенсус-прогноза аналитиков;
- Прогноз объемов производства был основан на данных, заложенных в производственных программах предприятий.

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

Инфляция в России в 2018 году составила 2,9% (2017 год – 3,7%).

Курс доллара США на 31 декабря 2018 года составил 69,4706 (на 31 декабря 2017 года - 57,6002 рублей).

Применяемая налоговая ставка составила 20%.

Для определения справедливой стоимости была применена ставка дисконтирования (номинальная посленалоговая) в размере 13,35 % (в 2017 году – 13,3%), 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», имеющихся 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 2018 года на (1 396 149) тыс. руб. / 1 739 349 тыс. руб., на 31 декабря 2017 года на (1 917 779) тыс. руб. / 2 454 110 тыс. руб.;
- При изменении цен на уран на 5% в сторону увеличения / (уменьшения) справедливая стоимость инвестиций увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2018 года на 949 344 тыс. руб. / (949 997) тыс. руб. на 31 декабря 2017 года - на 1 061 126 тыс. руб.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

19. Прочие краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы выданные, оцениваемые по амортизационной стоимости	98 477 843	82 160 854
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки займов выданных, оцениваемых по амортизационной стоимости	(715 515)	-
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 мес.	31 871	-
	97 794 199	82 160 854

Условия по непогашенным займам были следующими:

Дебитор	Валюта	Эффективная ставка %	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сотрудники	Руб.	0%-7,5%	29 590	32 276
АО «Атомэнергпром»	Руб.	6,32%-7,82%	98 171 295	81 970 109
Прочие	Руб.	6,2%-10,75%	276 958	158 469
Итого			98 477 843	82 160 854

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

20. Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и основные материалы	7 812 979	4 457 341
Топливо	35 662	39 629
Вспомогательные материалы и запасные части	1 694 392	1 500 450
Прочие материалы	1 861 011	1 860 850
Незавершенное производство - ядерное топливо	45 748 679	50 030 498
Незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	2 233 659	2 023 359
Актив по реализации услуг по обогащению	378 631	331 396
Незавершенное производство - прочая ураносодержащая продукция	3 322 672	2 824 082
Незавершенное производство - прочее	4 961 493	5 638 769
Готовая продукция - ядерное топливо	678 751	3 954 350
Готовая продукция – прочая	2 703 878	2 096 603
Товары для перепродажи	884 869	172 419
Товары отгруженные	521 047	32 551
Итого без учета резерва	72 837 723	74 962 297
Резерв под сырье и основные материалы	(921 313)	(1 207 699)
Резерв под топливо	(3 832)	(7 486)
Резерв под вспомогательные материалы и запасные части	(257 871)	(291 600)
Резерв под прочие материалы	(327 841)	(351 013)
Резерв под незавершенное производство - ядерное топливо	(36 131)	(1 397)
Резерв под незавершенное производство – прочее	(40 317)	(1 324)
Резерв под готовую продукцию - ядерное топливо	(42 638)	(12 209)
Резерв под готовую продукцию – прочее	(147 806)	(155 456)
Резерв под товары для перепродажи	-	-
Резерв под незавершенное производство - прочая продукция для ядерно-топливного цикла	-	-
Итого резервы	(1 777 749)	(2 028 184)
Итого с учетом резерва	71 059 974	72 934 113

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

В составе запасов на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года выделен актив по реализации услуг по обогащению, отражающий незавершенные услуги по договорам на оказание услуг на обогащение уранового сырья.

21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы выданные	39 113	42 453
Торговая дебиторская задолженность	292 952	883 203
Прочая дебиторская задолженность	-	162 643
Итого без учета резерва	332 065	1 088 299
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	(8 956)	-
Итого с учетом резерва	323 109	1 088 299

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями	30 588 451	39 591 656
Авансы выданные	2 581 640	2 615 589
Прочая дебиторская задолженность	5 046 785	4 912 988
НДС к возмещению	3 720 150	10 231 320
Задолженность по прочим налогам	73 250	98 611
Прочие оборотные активы	52 775	50 971
Итого без учета резерва	42 063 051	57 501 135
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 259 546)	(2 506 522)
Итого с учетом резерва	39 803 505	54 994 613

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения
торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении 30.**22. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе, рубли	811	4 498
Остатки на банковских счетах, рубли	6 802 835	5 681 980
Остатки на банковских счетах, иностранная валюта	3 812 235	5 450 230
Краткосрочные депозиты, рубли	2 495 547	775 100
Краткосрочные депозиты, иностранная валюта	1 155 289	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по справедливой стоимости	(2 865)	-
Прочие эквиваленты денежных средств, рубли	324	400
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении	14 264 176	11 912 208

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.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

23. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 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 2018 года единственным акционером Компании является АО «Атомэнергопром».

(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 стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2018 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 207 327 078 тыс. руб. (в 2017 году: 199 042 563 тыс. руб.).

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

Прибыль, полученная в 2017 году, была распределена на выплату дивидендов АО «Атомэнергопром» в сумме 17 060 850 тыс. руб. (743 руб. на 1 акцию), также начислены промежуточные дивиденды за 2018 год в сумме 2 000 000 тыс. руб., и дивиденды за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 67 907 тыс. руб.

(в) Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2018 года в прочие резервы включаются актуарные прибыли/(убытки) по пенсионным планам на 2 638 165 тыс. руб. (31 декабря 2017 год: 1 856 660 тыс. руб.).

24. 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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

25. 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 2017 года	14 539 270	5 466 762	197 543	20 203 575
Изменение в оценке (ФИЦП)	390 981	-	-	390 981
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(357 475)	(24 436)	(2 782)	(384 693)
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	2 482 893	404 618	6 212	2 893 723
Амортизация дисконта	1 240 834	431 186	16 744	1 688 764
Использование	(260 005)	(5 675)	(470 365)	(736 045)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	-	-	440 505	440 505
Прочие изменения в оценке обязательств	(1 959 514)	(44 788)	8 669	(1 995 633)
Остаток на 31 декабря 2017 года	16 076 984	6 227 667	196 526	22 501 177
Изменение в оценке (ФИЦП)	76 385	-	-	76 385
Изменение резерва за счет изменения макропрогноза (инфляции)	(189 774)	(102 343)	(92)	(292 209)
Изменение резерва за счет изменения ставки дисконтирования	(4 018 302)	(1 047 412)	(6 476)	(5 072 190)
Амортизация дисконта	1 227 244	480 776	15 087	1 723 107
Использование	(181 588)	(141 525)	(604 675)	(927 788)
Изменение резерва за счет появления новых объектов	8 332	-	560 163	568 495
Прочие изменения в оценке обязательств	(955 718)	1 845 542	41 665	931 489
Остаток на 31 декабря 2018 года	12 043 563	7 262 705	202 198	19 508 466

(а) Обязательства по обеспечению ядерной и радиационной безопасности

Компании Группы и компании, чьи 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 8,88% на 31 декабря 2018 года, 7,72% на 31 декабря 2017 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 загрязненных территорий использовалась информация о планируемых величинах расходов по предприятиям атомной отрасли Российской Федерации, рыночные данные о стоимости отдельных видов работ, опыт прошлых лет, накопленный предприятиями ГК «Росатом» в данной области. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета обязательства на основании прогнозов предприятий отрасли.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного резерва, составила 8,88% на 31 декабря 2018 года, 7,72% на 31 декабря 2017 года.

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

- Сумма оценочного резерва основана на жизненном цикле объектов использования атомной энергии и рассчитана в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов только в части, имеющей отношение к периоду с даты вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ до даты планируемого начала вывода из эксплуатации объектов основных средств. Также, обязательство включает сумму прогнозных расходов за счет собственных средств Группы, направляемых в период 2019-2030 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в федеральной целевой программе «Обеспечение ядерной и радиационной безопасности на 2016-2020 годы и на период до 2030 года» (утверждена Постановлением Правительства Российской Федерации от 19.11.2015 № 1248, далее – ФЦП)

- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму обязательств начисленных в данной финансовой отчетности, за исключением вероятного оттока собственных средств Группы, направляемых в период 2019-2030 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в ФЦП.

(б) Изменения в оценке резервов

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

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

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

- основных средств (Пояснение 16) в размере 5 313 736 тыс. руб.;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов в размере 957 211 тыс. руб.

В 2017 году эффект от изменения в оценках в сумме 904 378 тыс. руб. (увеличение резерва) был отражен в составе:

- основных средств (Пояснение 16) в размере 24 273 тыс. руб.;
- в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов в размере 880 105 тыс. руб.

(в) Допущения, принятые в расчете и анализ чувствительности

Группа использовала следующие основные допущения при расчете обязательств:

- Жизненный цикл объектов основных средств был рассчитан исходя из дат ввода в период с 1948 по 2018 год. Ожидается, что работы по выводу из эксплуатации объектов основных средств, будут произведены в период с 2018 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 2018 по 2192 год, большая часть работ будет выполняться в период с 2021 по 2064 год.
- Ставка дисконтирования, использованная для расчета оценочного обязательства по выводу из эксплуатации, является безрисковой ставкой до учета налогообложения и отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег. Значения ставки дисконтирования, использованной для расчета обязательства по выводу из эксплуатации, составили 8,88% на 31 декабря 2018 года, 7,72% на 31 декабря 2017 года.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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 2018 года на (2 686 342) тыс. руб. / 1 088 946 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2018 года на 1 031 786 тыс. руб. / (1 031 786) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2018 года на (1 796 459) тыс. руб. / 2 375 249 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 2018 года на (1 272 533) тыс. руб. / 946 326 тыс. руб.;
- При изменении стоимости работ без учета дисконтирования на 10% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2018 года на 726 271 тыс. руб. / (276 271) тыс. руб.;
- При изменении средней ставки дисконтирования на 1% в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2017 года на (603 934) тыс. руб. / 675 187 тыс. руб.

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

26. 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные	4 557 717	5 098 937
Краткосрочные	2 736 113	1 979 965
Итого доходы будущих периодов	7 293 830	7 078 902

27. Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

31 декабря 2018 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	2 145 797	(679 892)	1 465 905
От 1 до 5 лет	2 818 723	(646 511)	2 172 212
Свыше 5 лет	217 760	(31 288)	186 472
	5 182 280	(1 357 691)	3 824 589

31 декабря 2017 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	2 435 017	(973 042)	1 461 975
От 1 до 5 лет	4 741 568	(1 230 304)	3 511 264
Свыше 5 лет	335 896	(64 681)	271 215
	7 512 481	(2 268 027)	5 244 454

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:

	2018	2017
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.

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

	31 декабря 2017 года	Поступления от выбытия долей в дочерних предприятиях	Привлечение заемных средств	Погашение заемных средств	Дивиденды, выплаченные	Дивиденды начисленные	Прочие изменения	31 декабря 2018 года
Обязательства по финансовой аренде	5 244 454	-	-	(1 415 935)	-	-	(3 930)	3 824 589
Заемные средства и облигации	392 349	-	590 855	(983 204)	-	-	121 605	121 605
Дивиденды к уплате	9 587	-	-	-	(37 597 919)	37 598 011	-	9 679
Доля миноритарных акционеров	21 845 374	465 430	-	-	-	-	(1 921 082)	20 389 722
Итого	27 491 764	465 430	590 855	(2 399 139)	(37 597 919)	37 598 011	(1 803 407)	24 345 595

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы от покупателей	3 939	992 751
Торговая кредиторская задолженность	132 638	2 543
Прочая кредиторская задолженность	134 310	76 044
	270 887	1 071 338

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность перед поставщиками	4 843 630	4 637 799
Авансы от покупателей	14 687 807	14 825 497
Задолженность перед персоналом	4 912 921	5 070 080
Прочие обязательства	4 501 405	4 388 992
Задолженность по НДС	1 154 825	2 676 370
Задолженность по прочим налогам	1 168 661	1 136 550
Задолженность во внебюджетные фонды	1 834 599	1 519 775
Обязательства по выплате дивидендов	9 679	9 586
	33 113 527	34 264 649

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

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 количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

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

- приоритет безопасности: любые решения, связанные с функционированием КСУР и управлением рисками принимаются, в первую очередь, с обязательным учетом необходимости соблюдения существующих стандартов всех видов безопасности, а также обеспечения непрерывного

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

функционирования и совершенствования системы управления безопасностью, являющейся частью общей системы управления Группы;

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

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

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

Независимую оценку деятельности КСУР осуществляет подразделение внутреннего контроля и аудита.

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

(б) Кредитный риск

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

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

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

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

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

(iii) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены акции компании АО «Атомредметзолото» (компания, находящейся под контролем ГК «Росатом»), в сумме 10 770 318 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 11 882 752 тыс. руб.), доля владения на 31 декабря 2018 года составила 14,34% (на 31 декабря 2017 года - 16,14%).

(iv) Займы выданные

Группа предоставляет займы третьим лицам и связанным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года полученные поручительства и залоговое имущество по займам выданным отсутствуют. Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, преимущественно размещены в компании АО «Атомэнергпром», находящейся под контролем ГК «Росатом». Дебиторская задолженность по займам выданным на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 не просрочена.

(v) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты, размещенные на банковских счетах, на общую сумму 14 263 365 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года 11 907 710 тыс. руб.), в том числе краткосрочные банковские депозиты в размере 3 650 836 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года 775 100 тыс. руб.), что отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску относительно этой группы активов.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО «Газпромбанк»	10 677 446	6 437 134
ПАО «Сбербанк России»	1 283 881	3 915 249
ПАО «ВТБ»	1 846 909	1 553 305
ГК «Внешэкономбанк»	5 742	-
АО «Альфа-банк»	1 147	-
ПАО «Промсвязьбанк»	54 677	-
АО «Нордеа банк»	25 471	-
Прочие	370 957	2 022
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным депозитам, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 865)	-
Итого	14 263 365	11 907 710

Существенная часть денежных средств Группы и их эквивалентов размещена в банках и финансовых институтах, обладающих на 31 декабря 2018 года кредитным рейтингом ВВ- и выше (по данным рейтингового агентства S&P) и ВВВ- и выше (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings).

Банковские депозиты в сумме 3 650 836 тыс. рублей на отчетную дату представляют собой депозиты со сроком погашения от 1 до 3-х месяцев с даты приобретения. Ставка процента по депозитам составила от 1,25% до 7,40% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года компаниями Группы были выданы поручительства на сумму 247 тыс. руб. и на сумму 492 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.

(vi) 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	14 263 365	11 907 710
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 770 318	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	11 882 752
Дебиторская задолженность	40 126 614	56 082 912
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	97 860 769	82 274 176
Банковские депозиты от 3 до 12 месяцев	31 871	-
	163 052 937	162 147 550

Сумма поручительств и стоимость залогового имущества, полученных в рамках договоров выполнения работ и по прочим основаниям, на 31 декабря 2018 года составили 9 649 088 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года – 9 833 559 тыс. руб.).

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Ожидаемые кредитные убытки

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

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Нормальная (непросроченная или просроченная на срок от 1 до 30 дней включительно)	19 287 625	(26 633)	26 637 315	-
Преддефолтная (просроченная на срок от 31 до 90 дней включительно)	15 812 005	(1 287 498)	16 461 742	(11 871)
Дефолтная (просроченная свыше 90 дней)	828 558	(828 558)	2 451 433	(2 451 433)
Итого	35 928 188	(2 142 689)	45 550 490	(2 463 304)

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

	2018	2017
Сальдо на 31 декабря	(2 463 304)	(1 813 175)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(511 907)	-
Сальдо на 1 января	(2 975 211)	(1 813 175)
Сумма созданного резерва	-	(937 250)
Сумма использованного резерва	430 680	287 121
Сумма восстановленного резерва	401 842	-
Сальдо на 31 декабря	(2 142 689)	(2 463 304)

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

(в) Риск ликвидности

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

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

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

В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до		от 2 до		Свыше	
					2 лет		3 лет		3 лет	
Непроизводные финансовые обязательства										
	3 824 589	5 182 280	1 121 639	1 024 158	1 580 264		941 593		514 626	
	18 692 668	18 692 668	17 868 917	741 018	60 812		19 072		2 849	
	22 517 257	23 874 948	18 990 556	1 765 176	1 641 076		960 665		517 475	
31 декабря 2017 года										
Непроизводные финансовые обязательства										
	5 244 454	7 512 481	1 238 689	1 196 328	2 142 019		1 452 637		1 482 808	
	19 517 739	19 517 739	19 443 415	40 378	16 355		17 568		23	
	24 762 193	27 030 220	20 682 104	1 236 706	2 158 374		1 470 205		1 482 831	

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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 2018 года Группа не имеет обеспеченных банковских кредитов, в том числе содержащих условия о ковенантах.

(г) Рыночный риск

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

(и) Валютный риск

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

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

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

	Выражены в долл. США 31 декабря 2018 года	Выражены в евро 31 декабря 2018 года	Выражены в долл. США 31 декабря 2017 года	Выражены в евро 31 декабря 2017 года
Оборотные активы				
Займы выданные	-	-	57 600	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 564 105	2 321 049	2 204 529	9 043 027
Денежные средства и их эквиваленты	1 033 859	2 768 679	3 178 831	2 261 167
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(282 958)	(132 575)	(67 826)	(46 176)
Нетто-величина риска в консолидированном отчете о финансовом положении	3 315 006	4 957 153	5 373 134	11 258 018

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Руб.	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2018 года	69,471	79,461
31 декабря 2017 года	57,600	68,867

Руб.	1 доллар США	1 евро
Средний курс за 2018 год	62,708	73,955
Средний курс за 2017 год	58,353	65,901

Анализ чувствительности

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

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

31 декабря 2017 года	Собственный капитал	Прибыль / (убыток)
Доллары США	(429 846)	(429 846)
Евро	(900 631)	(900 631)

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

(ii) Процентный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела финансовых обязательств с переменной процентной ставкой.

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Структура

По состоянию на 31 декабря 2018 структура процентных финансовых инструментов Группы, была следующей:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	101 543 476	83 049 276
Финансовые обязательства	(121 605)	(392 350)
Итого	101 421 871	82 656 926

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 2018 года и на 31 декабря 2017. Группа не имела долгосрочных банковских кредитов и займов.

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

(е) Иерархия справедливой стоимости

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

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Уровень 3	Итого
31 декабря 2018 года		
Долевые ценные бумаги	10 770 318	10 770 318
Итого активов	10 770 318	10 770 318
Итого обязательств	-	-
Итого	10 770 318	10 770 318

	Уровень 3	Итого
31 декабря 2017 года		
Долевые ценные бумаги	11 882 752	11 882 752
Итого активов	11 882 752	11 882 752
Итого обязательств	-	-
Итого	11 882 752	11 882 752

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отражены в уровне 3 в связи с тем, что регулярная информация о рыночных котировках таких инструментов не публикуется. Для определения справедливой стоимости таких ценных бумаг руководство воспользовалось методом оценки, где все ключевые исходные параметры основывались на ненаблюдаемых рыночных данных (Пояснение 18).

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

	Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Сальдо на 1 января 2017	18 726 046
Убыток, отраженный в составе финансовых расходов	
– Начисление убытка от обесценения инвестиций	(1 485 608)
Прибыль, отраженная в составе прочего совокупного дохода	
– Чистое изменение справедливой стоимости (нереализованное)	(5 357 686)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	11 882 752
Сальдо на 1 января 2018	11 882 752
Убыток, отраженный в составе финансовых расходов	
– Начисление убытка от обесценения инвестиций	(1 112 434)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	10 770 318

31. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем проникновения страховых услуг. Российский страховой рынок в несколько раз отстает от рынков страхования большинства зарубежных стран как по уровню проникновения страховых услуг, так и по объемам страховой премии в расчете на душу населения.

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

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

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

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

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

(б) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеются резерв по судебным спорам на сумму 168 778 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 10 185 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года у Группы имеются резерв по судебным спорам на сумму 185 766 тыс. руб. и прочие оценочные обязательства на сумму 8 351 тыс. руб.).

(в) Налоговые риски

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

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

(г) Гарантийные обязательства

Контракты на реализацию ядерного топлива предусматривают гарантийные обязательства Группы в отношении поставляемых ТВС. Конкретные условия о содержании и действительности гарантий устанавливаются в отношении каждого типа ТВС в соответствующих положениях контрактов и, как правило, включают в себя гарантии на срок хранения ТВС до загрузки в реактор и на срок выгорания ядерного топлива. В случае не выполнения гарантийных обязательств, Группа несет предусмотренную контрактом ответственность, которая, как правило, включает в себя устранение выявленных дефектов или компенсацию понесенного ущерба. В 2018 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 2018 года собственником Группы является АО «Атомэнергопром», находящейся под контролем государства в лице ГК «Росатом». АО «Атомэнергопром» готовит консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

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

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

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

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

	2018	2017
Виды вознаграждения	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Основная оплата (оклад)	454 497	306 760
Премия за производственные результаты	381 767	203 127
Оплата ежегодного трудового отпуска	69 736	45 190
Прочие виды начислений	20 185	6 716
Итого	926 185	561 793

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

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

Доходы / продажи товаров, работ, услуг

	Сумма 2018 сделки	Сумма 2017 сделки	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Продажа товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	2 016 001	2 290 563	11 200	91
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	-	18	-	-
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	86 134 212	89 547 574	20 706 075	17 720 343
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	7 506 377	9 171 986	832 997	3 081 397
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 229 253	1 321 372	175 921	468 558
	96 885 843	102 331 513	21 726 193	21 270 389
Прочие доходы	12 709 147	6 909 145	3 828 055	3 757 219
Итого	109 594 990	109 240 658	25 554 248	25 027 608

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Расходы / приобретения товаров, работ, услуг

	<u>Сумма 2018 сделки</u>	<u>Сумма 2017 сделки</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года</u>
Приобретение товаров, работ, услуг:				
ГК «Росатом»	5 352 460	1 337 035	128	122
Материнская компания – АО «Атомэнергопром»	200 536	259 306	107 806	74 127
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	18 676 243	28 952 820	1 174 774	1 219 891
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	3 676 271	5 115 006	84 579	218 610
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 218 518	1 182 418	71 011	26 869
	<u>29 124 028</u>	<u>36 846 585</u>	<u>1 438 298</u>	<u>1 539 619</u>
Прочие расходы	5 180 586	8 248 114	711 801	3 763 889
Итого	<u>34 304 614</u>	<u>45 094 699</u>	<u>2 150 099</u>	<u>5 303 508</u>

(i) Займы

	<u>Сумма займа 2018</u>	<u>Сумма займа 2017</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года</u>
Займы полученные:				
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	590 855	392 350	-	392 350
Итого	<u>590 855</u>	<u>392 350</u>	<u>-</u>	<u>392 350</u>

Средневзвешенная процентная ставка по заемным средствам, полученным от связанных сторон, в 2018 году составила 0,01%, в 2017 году составила 0,01%

	<u>Сумма займа 2018</u>	<u>Сумма займа 2017</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года</u>
Займы выданные:				
Материнская компания - АО «Атомэнергопром»	169 126 434	148 988 214	98 171 295	81 970 109
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	-	585 505	-	57 600
Итого	<u>169 126 434</u>	<u>149 573 719</u>	<u>98 171 295</u>	<u>82 027 709</u>

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(ii) Авансы и прочие операции

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Авансы, выданные связанным сторонам		
ГК «Росатом»	47 925	-
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	1 458 471	978 668
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	14 438	12 744
Итого	1 520 834	991 412
	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Авансы, полученные от связанных сторон		
Компании, контролируемые ГК «Росатом»	8 114 700	2 685 492
Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица	1 286 656	1 313 417
Итого	9 401 356	3 998 909

(iii) Денежные средства

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Банки		
АО «Газпромбанк»	8 109 357	6 432 218
ПАО «Банк ВТБ»	1 340 758	907 164
ПАО «Сбербанк России»	758 801	3 791 206
Прочие	5 742	6 516
Итого	10 214 658	11 137 104

(iv) Банковские депозиты

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Банки		
АО «Газпромбанк»	2 568 089	4 916
ПАО «Сбербанк России»	525 080	124 043
ПАО «Банк ВТБ»	506 151	646 141
Итого	3 599 320	775 100

АО «ТВЭЛ»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

(vii) Прочие операции

	Сумма операций 2018	Сумма операций 2017	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Прочие операции с АО «Атомэнергпром»	96 783	754 093	644 207	547 420
Итого	96 783	754 093	644 207	547 420

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

Объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 8 075 927 тыс. руб. и 8 944 895 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года составил 3 824 589 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года – 4 684 787 тыс. руб.)

33. Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы по невыполненным договорам на 31 декабря 2018 года составила 5 844 018 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года составила 6 106 032 тыс. руб.).

В 2018 и 2017 годах Группа не заключала договоры лизинга, поставка оборудования по которым планируется в последующие отчетные периоды.

34. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты отмечено не было.