

АО «Атомредметзолото»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров АО «Атомредметзолото»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего

Аудируемое лицо: АО «Атомредметзолото» (АО «АРМЗ»)

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 22 февраля 1995 года № 004.997.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
основным государственным регистрационным номером 1027700043645
02 августа 2002 г.

109004, город Москва, Большой Дворяной переулок, дом 22.

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

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

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

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

контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

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

Ким А.А.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года №11/15)

АО «КПМГ»

30 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация



миллионов рублей	Прим.	2015	2014
АКТИВЫ			
Основные средства	13	40 003	33 614
Нематериальные активы	14	19 291	10 700
Активы по разведке и оценке	15	1 593	4 811
Финансовые вложения в зависимые общества	16	31 121	37 008
Отложенные налоговые активы	17	1 590	2 108
Прочие внеоборотные активы	18	1 065	1 717
Внеоборотные активы		94 663	89 958
Запасы	19	5 028	5 911
Предоплата по налогу на прибыль		20	104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	20	2 262	2 312
Денежные средства и их эквиваленты	22	633	1 233
Прочие оборотные активы	21	3 198	10 764
Оборотные активы		11 141	20 324
ИТОГО АКТИВЫ		105 804	110 282
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	23 508	23 508
Эмиссионный доход	23	65 808	65 572
Резерв, связанный с присоединением			7 235
Резерв по курсовым разницам		8 503	17 775
Прочие резервы	23	767	(7 288)
Накопленный убыток		(30 878)	(37 670)
Капитал акционеров		67 708	69 132
АО «Атомредметзолото»			
Неконтролирующая доля участия		(595)	(3 488)
ИТОГО КАПИТАЛ		67 113	65 644
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	24	19 419	21 319
Резервы	25	3 973	4 456
Отложенное налоговое обязательство	17	4 414	2 673
Долгосрочные обязательства		27 806	28 448
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	24	4 651	2 584
Кредиторская задолженность и начисления	26	4 979	12 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль		419	136
Кредиторская задолженность по прочим налогам	26	836	567
Краткосрочные обязательства		10 885	16 190
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38 691	44 638
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		105 804	110 282

Захаров В.М.

Заместитель генерального директора по экономике и финансам, (доверенность № 003/38-ДОВ от 21.01.2016)

«29» апреля 2016 года


Сорокина В.Б.


Главный бухгалтер



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. рублей	Прим.	2015	2014
Выручка от реализации	7	22 122	15 607
Себестоимость реализованной продукции	8	(15 276)	(16 200)
Валовая прибыль / (убыток)		6 846	(593)
Административные расходы и расходы по продаже продукции	9	(4 066)	(4 401)
Прочие доходы		141	974
Операционная прибыль / (убыток)		2 921	(4 020)
Восстановление / (начисление) убытка от обесценения основных средств	13	4 283	(1 019)
Восстановление / (начисление) убытка от обесценения нематериальных активов	14	1 213	(11 704)
Восстановление / (начисление) убытка от обесценения активов по разведке и оценке	15	425	(2 554)
Убыток от операций хеджирования	27	(4 231)	(274)
Финансовые доходы	11	162	1 537
Финансовые расходы	11	(1 438)	(1 052)
Доля в прибыли / (убытке) финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	16	123	(4 880)
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль		3 458	(23 966)
Налог на прибыль	12	(2 455)	4 649
Прибыль / (убыток) за год		1 003	(19 317)
Прибыль / (убыток) за год, причитающийся:			
Акционерам АО «Атомредметзолото»		1 698	(17 798)
Неконтролирующей доле участия		(695)	(1 519)
Прибыль / (убыток) за год		1 003	(19 317)
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Актуарная прибыль по пенсионным планам		102	-
Итого		102	-
Статьи, которые были или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		8 995	22 088
Резерв по хеджированию	27	7 827	(7 226)
Прочий совокупный убыток от участия в зависимых обществах	16	(16 573)	(4 226)
Итого		249	10 636
Прочий совокупный доход за год		351	10 636
Общий совокупный доход / (убыток) за год		1 354	(8 681)
Общий совокупный доход / (убыток) за год, причитающийся:			
Акционерам АО «Атомредметзолото»		2 001	(7 397)
Неконтролирующей доле участия		(647)	(1 284)
Общий совокупный доход / (убыток) за год		1 354	(8 681)
EBITDA скорректированная (справочно)	27	3 377	750


 Захаров В.М.
 Заместитель генерального директора
 по экономике и финансам,
 (доверенность № 003/38-ДОВ от
 21.01.2016)
 «29» апреля 2016 года


 Сорокина В.Б.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Прим.	миллионов рублей	Резерв, связанный с присоединением					Неконтролирующая доля участия		
		Акционер-ный капитал	Эмиссион-ный доход	Разницам	Прочие резервы	Накопленный убыток	ИТОГО	ИТОГО	КАПИТАЛ
	На 1 января 2014 года	22 430	61 962	7 201	687	(656)	(19 614)	72 010	(2 086)
	Общий совокупный убыток	-	-	-	-	-	(17 798)	(17 798)	(1 519)
	Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	-
	Прочий совокупный доход	-	-	-	(4 765)	539	-	(4 226)	-
16	Прочий совокупный доход / (убыток) от участия в зависимых обществах	-	-	-	21 853	-	-	21 853	235
	Курсовые разницы	-	-	-	-	(7 226)	-	(7 226)	-
	Эффект от операций хеджирования	-	-	-	-	-	-	-	(7 226)
	Актуарная прибыль по пенсионным планам сотрудников	-	-	-	-	55	(55)	-	-
	Прочий совокупный доход	-	-	-	17 088	(6 632)	(55)	10 401	235
	Общий совокупный доход за год	-	-	-	17 088	(6 632)	(17 853)	(7 397)	(1 284)
	Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-
23	Предоплата за выпуск акций	-	4 688	-	-	-	-	4 688	-
23	Выпуск акций	1 078	(1 078)	-	-	-	-	-	-
	Итого операции с акционерами	1 078	3 610	-	-	-	(3)	4 685	-
	Операции с акционерами	-	-	34	-	-	(200)	(166)	(64)
	Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(230)
	Изменение неконтролирующей доли без потери контроля	-	-	-	-	-	-	-	(54)
	Итого операции с акционерами	-	-	34	-	-	(200)	(166)	(118)
	На 31 декабря 2014 года	23 508	65 572	7 235	17 775	(7 288)	(37 670)	69 132	(3 488)
									65 644

Капитал акционеров АО «Атомредметзолото»

Прим.	миллионов рублей	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоедине- нием	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Накопленный убыток	Неконтро- лирующая доля		ИТОГО
								участия	КАПИТАЛ	
		23 508	65 572	7 235	17 775	(7 288)	(37 670)	69 132	(3 488)	65 644
		-	-	-	-	-	1 698	1 698	(695)	1 003
16		-	-	-	(16 857)	284	-	(16 573)	-	(16 573)
		-	-	-	8 947	-	-	8 947	48	8 995
		-	-	-	-	7 827	-	7 827	-	7 827
		-	-	-	-	102	-	102	-	102
		-	-	-	(7 910)	8 213	-	303	48	351
		-	-	-	(7 910)	8 213	1 698	2 001	(647)	1 354
23		-	-	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
		-	236	-	-	-	-	236	-	236
		-	236	-	-	-	(33)	203	-	203
		-	-	-	(1 362)	(158)	1 432	(88)	-	(88)
		-	-	-	-	-	(247)	(247)	247	-
		-	-	(7 235)	-	-	3 942	(3 293)	3 293	-
		-	-	(7 235)	(1 362)	(158)	5 127	(3 628)	3 540	(88)
		23 508	65 808	-	8 503	767	(30 878)	67 708	(595)	67 113



Сорокина В.Б.
Главный бухгалтер

Захаров В.М.
Заместитель генерального директора по
экономике и финансам, (доверенность
№ 003/38-ДОВ от 21.01.2016)
«29» апреля 2016 года

миллионов рублей	Прим.	2015	2014
Денежные потоки по текущей деятельности			
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль:		3 458	(23 966)
Поправки:			
Амортизация основных средств	13	2 491	2 738
Амортизация нематериальных активов	14	164	64
Убыток по сомнительной дебиторской задолженности	9	161	18
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	11	-	(972)
Процентные доходы	11	(113)	(165)
Процентные расходы	11	999	747
(Восстановление) / начисление убытка от обесценения	13-15	(5 921)	15 277
Результат от операций хеджирования	27	4 231	274
Эффект от дисконтирования долгосрочных резервов	11	110	297
Доля в (прибыли) / убытке финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	16	(123)	4 880
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам	10	705	814
Расходы на резерв по выплате предстоящих премий	10	407	497
Прочие		3 182	(5 100)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и резервов		9 751	(4 597)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		134	1 995
Изменение запасов		582	556
Изменение прочих внеоборотных активов		(998)	177
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(7 943)	2 907
Изменение задолженности по прочим налогам		270	(216)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 796	822
Налог на прибыль уплаченный		(219)	(75)
Погашение процентов по кредитам и займам		(2 091)	(1 586)
Итого выбытие денежных средств от текущей деятельности		(514)	(839)
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 611)	(4 141)
Поступление активов по разведке и оценке		(1 156)	(1 308)
Проценты полученные		97	165
Займы выданные		(8 431)	-
Погашение займов выданных		9 141	-
Оплата дебиторской задолженности по продаже акций Uranium One Holding N.V.	21	6 423	-
Выбытие дочерних компаний		(38)	104
Итого поступление / (выбытие) денежных средств от инвестиционной деятельности		2 425	(5 180)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		27 994	16 959
Погашение заемных средств		(30 716)	(15 506)
Поступления от эмиссии акций	23	235	4 688
Платежи по финансовому лизингу		(51)	(97)
Итого (выбытие) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(2 538)	6 044
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(627)	25
Эффект от изменения курсов валют		27	42
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 233	1 166
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		633	1 233

Захаров В.М.
 Заместитель генерального директора по
 экономике и финансам, (доверенность № 003.38
 ДОВ от 21.01.2016)
 «29» апреля 2016 года



Сорокина В.Б.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1. Общие положения	11	16. Финансовые вложения в зависимые общества	47
2. Основы подготовки финансовой отчетности	14	17. Активы и обязательства по отложенному налогу	49
3. Основные положения учетной политики	16	18. Прочие внеоборотные активы	50
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	33	19. Запасы	51
5. Определение справедливой стоимости	35	20. Дебиторская задолженность и авансы выданные	51
6. Изменения в структуре Группы	36	21. Прочие оборотные активы	51
7. Выручка от реализации	38	22. Денежные средства и их эквиваленты	52
8. Себестоимость реализованной продукции	39	23. Капитал и резервы	52
9. Административные расходы и расходы по продаже продукции	39	24. Кредиты и займы	54
10. Расходы на персонал	40	25. Резервы	55
11. Финансовые доходы и расходы	40	26. Кредиторская задолженность	57
12. Налог на прибыль	40	27. Финансовые инструменты и риски	58
13. Основные средства	41	28. Условные и договорные обязательства	65
14. Нематериальные активы	44	29. Операции со связанными сторонами	67
15. Активы по разведке и оценке	46	30. Неконтролирующая доля участия	70

1. Общие положения

(а) Организационная структура Группы и ее деятельность

АО «Атомредметзолото» (далее - Общество) является акционерным обществом и учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – РФ).

Общество и его дочерние общества являются Группой (далее – «Группа») для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года материнской компанией Группы являлось АО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – АО «Атомэнергопром»), которому принадлежало 82,57 и 82,52 процента акций Общества соответственно. Увеличение доли владения в течение года связано с дополнительной эмиссией акций (Примечание 23).

АО «Атомэнергопром» контролируется Государственной корпорацией по атомной энергии «Росатом» (далее - ГК «Росатом»). ГК «Росатом» является юридическим лицом особой формы по законодательству РФ. Органы управления ГК «Росатом» назначаются Президентом РФ и Правительством РФ. ГК «Росатом» осуществляет права акционера в отношении обществ, акции которых находятся в собственности ГК «Росатом», в соответствии с законодательством об акционерных обществах. Конечным бенефициаром ГК «Росатом» выступает государство (Российская Федерация).

Основными видами деятельности Группы являются разведка и добыча урана в Российской Федерации.

Местонахождение Общества: 109004, г. Москва, Б. Дровяной пер., д. 22, Российская Федерация.

(б) Формирование Группы

Государственный концерн «Атомредметзолото» был основан в 1991 году на базе бывшего Первого Главного Управления Министерства среднего машиностроения СССР и действовал в системе Министерства по атомной энергии Российской Федерации. В 1995 году Госконцерн «Атомредметзолото» был преобразован в АО «Атомредметзолото» (акционерное общество открытого типа), в 1999 году в связи с перерегистрацией акционерных обществ АО «Атомредметзолото» преобразовано в ОАО «Атомредметзолото». В 2014 году в связи с внесением существенных изменений в главу 4 части первой ГК РФ, касающихся порядка регулирования деятельности юридических лиц ОАО «Атомредметзолото» было преобразовано в АО «Атомредметзолото».

В 2007 году в ходе формирования ГК «Росатом» и государственного атомного холдинга АО «Атомэнергопром», объединившего все гражданские предприятия атомной отрасли, 100 процентов акций Общества были переданы в собственность АО «Атомэнергопром». В рамках реструктуризации отрасли Федеральное агентство по атомной энергии (ГК «Росатом») возложило на Общество функцию обеспечения сырьем атомной отрасли, для чего потребовалось консолидировать все активы по добыче урана с российским участием в одной компании.

В результате в течение 2007-2012 годов Общество приобрело контроль или существенное влияние в следующих дочерних обществах, зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях:

- приобретенных в рамках сделок под общим контролем у АО «ТВЭЛ», АО «Техснабэкспорт» и АО «Атомэнергопром», в том числе:
 - ПАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение» (ПАО «ППГХО»)
 - АО «Далур»
 - АО «Хиагда»

- АО «Ураниум Уан Груп» (ранее ОАО «Урановая горнорудная компания»)
- АО «Русбурмаш»
- АО «Лунное»
- ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»
- АО «ТВ-Центр» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
- АО «ВНИПИпромтехнологии»
- учрежденных АО «Атомредметзолото» и его дочерними обществами, в том числе:
 - АО «Эльконский горно-металлургический комбинат» (АО «ЭГМК»)
 - АО «Уранодобывающая компания «Горное»
 - ООО «Объединенные урановые предприятия»
 - ООО «АРМЗ Сервис»
 - ООО «Далур-Сервис» (дочернее общество АО «Далур»)
 - ООО «Стрельцовский строительно-ремонтный трест» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - ООО «Управление общественного питания и розничной торговли» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - ООО «Автотранспортные перевозки» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - ООО «Автохозяйство Уртуйское» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - ООО «Предприятие электросвязи» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - ООО «Ремонтно-механический завод» (дочернее общество ПАО «ППГХО»)
 - Vostok Power Resources Ltd.
 - Headspring Investments (PTY) Ltd.
- приобретенных у внешних контрагентов, в том числе:
 - ООО «Агрофирма Итманово»
 - ООО «Фирма «Геостар» (дочернее общество ООО «Агрофирма Итманово»)
 - Uranium One Holding N.V.
 - Uranium One Inc.
 - Mantra Resources PTY Ltd.
 - АО «Первая горнорудная компания»

В 2013 году Группа продала 57 процентов Uranium One Holding N.V. связанной стороне АО «АтомКапитал» (дочернее общество ГК «Росатом»), в результате чего утратила контрольную долю владения в Uranium One Inc., дочернем обществе Uranium One Holding N.V.

В 2014 году Группа продала 100 процентов долей в уставном капитале ООО «Щекотово» и ARMZ Namibia PTY Ltd., а также 51 процент долей в уставном капитале ТОО «СП «Русбурмаш – Казахстан» и 50 процентов долей в уставном капитале Runex Uranium PTY Ltd.

В 2015 году из состава Группы в результате ликвидации выбыли ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания» и ЗАО «Оловская горно-химическая компания». Также, в результате размытия доли владения, Группа утратила контроль над компанией АО «Ураниум Уан Груп». По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы сохраняется существенное влияние над компанией АО «Ураниум Уан Груп».

Описание сделок по объединению и продаже бизнеса приведено в Примечании 6.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

данного региона, которому присущи особенности развивающихся рынков. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в данном регионе.

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

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

(г) Организационная структура Группы

Список основных дочерних и зависимых обществ Группы приводится ниже:

Название	Вид деятельности	Доля голосующих акций в уставном капитале			Страна регистрации
		31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014	
Дочерние общества:					
ПАО «ППГХО»	Добыча урана	95,43%	95,06%	91,51%	РФ
АО «Далур»	Добыча урана	98,89%	98,89%	98,89%	РФ
АО «Хиагда»	Добыча урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
АО «Эльконский горно-металлургический комбинат»	Разведка урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
АО «Уранодобывающая компания «Горное»	Разведка урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
	Разведка и добыча урана и золота	50,03%	50,03%	50,03%	РФ
АО «Русбурмаш»	Сервисная компания	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ООО «АРМЗ Сервис»	Сервисная компания	98,81%	98,73%	99,49%	РФ
	Управляющая компания	92,97%	92,93%	92,93%	Австралия
Mantra Resources PTY Ltd.	Разведка урана	92,97%	92,93%	92,93%	Танзания
Mantra Tanzania Ltd.	Технологическое проектирование, НИОКР	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
	Разведка месторождения свинцово-цинковых руд	99,71%	99,70%	99,62%	РФ
АО «Первая горнорудная компания»					

		Доля голосующих акций в уставном капитале			
Название	Вид деятельности	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014	Страна регистрации
Зависимые общества					
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	Сервисная компания	25,10%	25,10%	25,10%	РФ
АО «Ураниум Уан Груп» (ранее ОАО «Урановая горнорудная компания»)	Управляющая компания	28,92%	100,00%	100,00%	РФ
Uranium One Holding N.V.	Управляющая компания	52,00%	43,00%	43,00%	Нидерланды

Описание сделок по изменению доли владения в дочерних и зависимых обществах представлено в Примечании 6.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и отвечает требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ») от 27 июля 2010 года.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, финансовых инструментов, учитываемых через счета прибылей и убытков, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной для Общества и всех его дочерних обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Функциональная валюта дочерних обществ, осуществляющих свою деятельность за рубежом, определяется на индивидуальной основе для каждого предприятия Группы. Функциональной валютой дочерней компании Mantra Resources PTY Ltd., а также ассоциированных компаний Uranium One Holding N.V., Uranium One Inc. был признан доллар США.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона. Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прочей совокупной прибыли по статье «Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют».

В случае выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, признанная в составе прочего совокупного дохода, списывается и переносится в состав

прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 13 – Основные средства;
- Примечание 14 – Нематериальные активы;
- Примечание 15 – Активы по разведке и оценке;
- Примечание 17 – Активы и обязательства по отложенному налогу.

Резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного капитального строительства. На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку основных средств и незавершенного строительства на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость данных активов превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по его продаже и ценности его использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Сроки полезного использования объектов основных средств. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения один раз в год. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные в пояснениях 3 (а) – 3 (с), применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением следующего.

В 2015 году руководством Группы было принято решение о пересмотре подхода к отображению резерва, связанного с присоединением, в результате чего данный резерв был объединен с величиной накопленного убытка. По мнению руководства такой подход обеспечит представление более надежной и уместной информации.

Руководство также проанализировало состав и структуру резерва, связанного с присоединением в части его распределения между контролирующими и неконтролирующими акционерами. По состоянию на 31 декабря 2015 года произошло перераспределение сумм, причитающихся акционерам и неконтролирующим участникам Группы. В результате данного пересмотра была проведена реклассификация на сумму 3 293 миллиона рублей в капитале между неконтролирующей долей участия и накопленным убытком.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних обществ 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 обществе, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику общества с целью получения выгод от его деятельности.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе 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.

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего общества.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Приобретение/выбытие долей неконтролирующих акционеров.

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.

(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) *Инвестиции Группы, учтенные по методу долевого участия, представляют собой доли в зависимых компаниях.*

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. 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 зависимых 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 остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) *Прекращенная деятельность*

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;

- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент выбытия соответствующего компонента или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше.

Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

(в) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

(ii) Иностранные операции

Активы и обязательства зарубежных дочерних обществ, национальная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления по курсам валют на отчетную дату. Курсовые разницы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочей совокупной прибыли / (убытка) за период.

Официальные обменные курсы российского рубля к доллару США, британскому фунту, австралийскому доллару, евро и казахскому тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года приведены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Доллар США	72,88	56,26	32,73
Британский фунт	107,98	87,42	53,96
Австралийский доллар	53,12	45,91	28,96
Евро	79,70	68,34	44,97
Казахский тенге	0,22	0,31	0,21

Из-за резкого ослабления курса рубля в 4 квартале 2014 года и существенности для Группы операций в иностранной валюте, при оценке инвестиций в зависимые компании, финансовые результаты за первые три квартала 2014 года пересчитывались по среднему курсу за 9 месяцев 2014 года (Рубль/Доллар США – 35,39), а результаты последнего квартала 2014 года - по среднему курсу 4 квартала 2014 года (Рубль/Доллар США – 47,42).

Финансовые результаты от операций в иностранной валюте за 2015 год переводились по среднему курсу за год (Рубль/Доллар США – 60,96).

(г) Вознаграждения работникам

Заработная плата, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, ежегодный оплачиваемый отпуск, отпуск по временной нетрудоспособности, премии и неденежные выплаты отражаются в том отчетном периоде, в котором услуги, определяющие вышеперечисленные виды вознаграждений, были оказаны сотрудниками Группы.

Согласно коллективному договору ПАО «ППГХО» осуществляет дофинансирование до минимальной суммы пенсии работникам, участвующим в негосударственной пенсионной программе, в случае, когда они не успевают накопить необходимых средств на своем именном счете в НПФ «Атомгарант». Кроме того, ПАО «ППГХО» предоставляет дополнительные личные выплаты бывшим работникам, которые являются неработающими пенсионерами.

Данные обязательства отражены в финансовой отчетности Группы по дисконтированной стоимости этих платежей.

(д) Финансовые инструменты

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

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

(и) Непроизводные финансовые активы и обязательства - признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору, или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет

юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: займы (см. Примечание 21), торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 20) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 22).

Денежные средства и их эквиваленты

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли

или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые ценные бумаги, а также активы, относящиеся к планам с установленными выплатами.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

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

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) *Производные финансовые инструменты*

Группа классифицирует отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, в отношении валютных рисков как инструменты хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков. Инструменты хеджирования валютного риска по твердым соглашениям (форвардным сделкам) учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

С момента возникновения отношений хеджирования отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, а также соответствующие цели управления рисками и стратегия хеджирования оформляются документально. Кроме того, с момента возникновения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует степень эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с объектом хеджирования и относящихся к хеджируемому риску.

Эффективная доля изменений справедливой стоимости производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания в качестве таких инструментов, признается в составе прочего совокупного дохода и отражается по строке «Прочие резервы». Прибыль или убыток, связанные с неэффективной долей изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по строке «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, подлежат отражению в составе прибыли или убытка в периодах, когда объект хеджирования признается в составе прибыли или убытка.

Учет хеджирования прекращается в момент прекращения Группой отношений хеджирования, истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования, или же когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Любые прибыли или убытки, отраженные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала на эту дату, продолжают учитываться в составе капитала и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке одновременно с признанием прогнозируемой сделки в составе прибыли или убытка. Если осуществление прогнозируемой сделки более не ожидается, соответствующие прибыли или убытки, накопленные в составе капитала, незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(iv) 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 обязательств, 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.

(е) Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Общества фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Основные средства, переданные Группе предшественником, были признаны по балансовой стоимости предшественника, определенной в соответствии с МСФО на дату их передачи.

Условная стоимость для подготовки консолидированной финансовой отчетности предшественником в соответствии с МСФО первоначально была определена по исторической стоимости приобретения объектов основных средств и скорректирована в целях учета влияния инфляции за период до 31 декабря 2002 года. В отношении поступлений, выбытий и амортизации были сделаны соответствующие корректировки.

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

(ii) Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам в стоимость актива в случае, если (i) Группа отражает расходы по квалифицируемому активу, (ii) несет затраты по кредитам, (iii) приняты меры для подготовки актива для интенсивного использования или продажи. Группа прекращает капитализацию затрат по займам с момента завершения подготовки квалифицируемого актива к использованию или продаже.

Процентный и прочие доходы, полученные от инвестирования заемных средств, не уменьшают капитализируемые затраты по займам, кроме случаев, когда Группа признает доход от вложения денежных средств, полученных по договорам целевого финансирования на приобретение квалифицируемого актива.

(iii) 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.

(iv) Амортизация

Амортизация на земельные участки, находящиеся в собственности, не начисляется. Амортизация основных средств, используемых при добыче урана и его первичной переработке, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием производственного метода в отношении основных средств, для которых данный метод амортизации является наилучшим отражением срока полезного использования (оценки соотношения выгод и затрат, связанных с ведением бухгалтерского учета).

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

- Здания и сооружения 7 – 55 лет;
- Машины и оборудование 4 – 20 лет;
- Автотранспорт 4 – 10 лет;
- Прочие основные средства 2 – 20 лет.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из

предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

(з) Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке признаются таковыми после получения предприятиями Группы лицензий, дающих право на разработку недр (лицензии на геологическое изучение недр, и/или совмещенной лицензии, дающей право на геологическое изучение, разведку и добычу). Признание активов по разведке и оценке продолжается до момента подтверждения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи. После подтверждения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи активы по разведке и оценке реклассифицируются в состав основных средств или нематериальных активов.

Техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов считаются подтвержденными, когда установлено существование доказанных запасов минеральных ресурсов, и принято решение о дальнейшей разработке месторождения.

Деятельность по разведке и оценке включает в себя поисковые работы, оценочные работы и разведку месторождения.

Затраты на приобретение основных средств, используемых на стадиях поиска, оценки и разведки полезных ископаемых, капитализируются в составе материальных активов по разведке и оценке.

Иные затраты, возникающие на стадии поисковых работ, относятся на расходы по обычным видам деятельности в период их возникновения.

Иные затраты, возникающие на стадиях оценочных работ и разведки месторождения, капитализируются в состав материальных или нематериальных активов по разведке и оценке.

Затраты, возникающие до приобретения предприятиями Группы прав на недропользование, относятся на расходы по мере их возникновения.

Все общие накладные расходы, не связанные напрямую с разведкой и оценкой, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Активы по разведке и оценке месторождений раскрываются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении.

(i) *Гудвил*

Последующая оценка

(ii) *Лицензии на недропользование*

(iii) Прочие нематериальные активы

(iv) *Последующие затраты*

(v) **Амортизация**

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила и лицензий на недропользование, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Прочие нематериальные активы	3-5 лет.
------------------------------	----------

(к) Запасы

26

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом прогнозных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

(л) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги; или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное и продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие

экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается на каждую отчетную дату в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток

денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС). При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

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

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

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

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

(м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды включают расходы по реабилитации загрязненных территорий после прекращения эксплуатации земель, а также расходы по выводу из эксплуатации основных средств, задействованных в процессе добычи уранового сырья и резерв на обращение с радиоактивными отходами (далее - резервы по ВЭ, РАО и РЗТ).

Будущие расходы по реабилитации загрязненных территорий, дисконтированные до их приведенной стоимости, капитализируются с одновременным отражением соответствующих обязательств по прекращению эксплуатации. Сумма капитализированных расходов амортизируется вместе с относящимися к ним основными средствами. Начисление дисконта на подобные обязательства отражается в расходах на выплату процентов. Обязательства по ВЭ, РАО и РЗТ периодически пересматриваются в соответствии с действующими законами и нормами. Текущие расходы по восстановлению земель отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(п) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(ii) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

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

(iii) Арендные платежи

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

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

(o) Выручка**(i) Продажа товаров**

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

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

(ii) Реализация услуг (работ)

Выручка по договорам на оказание услуг (выполнение работ) признается в составе прибыли (убытка) за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оказания услуг (выполнения работ) оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение выплаты.

(р) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая

относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые общества и совместные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается 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 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.

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

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с дополнениями к части первой Налогового кодекса РФ, внесенными Федеральным законом РФ от 16 ноября 2011 года № 321-ФЗ, с 1 января 2013 года Общество и некоторые из его дочерних Обществ (ПАО «ППХО», АО «Далур», АО «Хиагда»,

АО «Русбурмаш») вошли в состав консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), состоящей на 31 декабря 2015 года из 36 участников. С 2016 года в состав КГН вошло также АО «ВНИПИПромтехнологии». Ответственным участником КГН является АО «Атомэнергопром».

(с) EBITDA скорректированная

Показатель скорректированная EBITDA рассчитывается как чистая прибыль/убыток за отчетный период без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, нематериальных активов, гудвила и активов по разведке и оценке, доли в прибыли / убытке финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, эффективной части хеджирования выручки по закрытым сделкам за отчетный период, доходов/расходов по процентам и расходов по налогу на прибыль. Данный порядок определения показателя скорректированная EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель скорректированная EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности Российских активов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность;

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство

по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

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

- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки влияния поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 на консолидированную финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).

- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.
- «Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28).
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

5. Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

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

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась 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 износом, причинами функционального или экономического характера, а также обесценения.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость лицензий на недропользование, приобретенных в результате получения контроля над дочерними обществами, учитывается на основе независимой оценки методом дисконтированного денежного потока.

Первоначальная стоимость лицензий на недропользование включает в себя затраты на ее получение.

(в) Инвестиции в долевыми и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок по данным цены покупателя на момент закрытия, а также с использованием допустимых методов

оценки. Справедливая стоимость в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия.

(г) Запасы

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

(д) Дебиторская и прочая задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента, действующей на отчетную дату. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия.

(е) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость срочных валютных контрактов определяется на основе котировок валютной биржи, если таковые имеются. Если информация о рыночных котировках валютной биржи недоступна, то справедливая стоимость оценивается расчетным путем. Для этого разница между форвардной ценой по контракту и форвардной ценой на дату оценки дисконтируется на весь оставшийся срок действия контракта с использованием безрисковой ставки процента.

Величина справедливой стоимости отражает кредитный риск соответствующего инструмента и учитывает кредитный риск Группы и контрагента, когда это необходимо.

(ж) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств определяется исключительно для целей раскрытия информации и рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основании биржевых котировок по данным цены закрытия на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по аналогичным договорам аренды.

(з) Условное возмещение

Для расчета справедливой стоимости условного возмещения используется доходный подход с учетом ожидаемых сумм выплат и соответствующих им коэффициентов вероятности. Поскольку условное возмещение имеет долгосрочный характер, его величина дисконтируется до приведенной стоимости.

6. Изменения в структуре Группы

В течение 2015 года ГК «Росатом» последовательно осуществляла стратегию по уменьшению доли участия Группы в зарубежных активах, и концентрации деятельности на активах,

расположенных в Российской Федерации, в соответствии со стратегическими задачами ГК «Росатом». В результате реализации данной стратегии способ учета инвестиции в компанию Uranium One Holding N.V. не изменился – как на 31.12.2014, так и на 31.12.2015, данная инвестиция учитывается методом долевого участия. Детали сделок, осуществленных в соответствии с вышеописанной стратегией, представлены ниже.

В июне 2015 года АО «Ураниум Уан Групп» объявило о дополнительной эмиссии акций в количестве 1 394 871 штука, номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию, по цене 9 877 рублей за одну акцию. Общая сумма дополнительной эмиссии акций составила 13 777 миллионов рублей. Данная эмиссия была полностью выкуплена компанией АО «Атомэнергопром». В результате данной сделки, Группа потеряла контроль над АО «Ураниум Уан Групп», а оставшаяся доля участия Группы в АО «Ураниум Уан Групп» составила 37,36 процента. По состоянию на дату выбытия величина чистых активов компании АО «Ураниум Уан Групп» составляла 2 225 миллионов рублей.

В июне 2015 года общее собрание акционеров Uranium One Holding N.V. приняло решение о дополнительной эмиссии акций количеством 2 150 794 штук, номинальной стоимостью 103,19 евро за одну штуку. 2 июля 2015 года данные акции были полностью выкуплены компанией АО «Ураниум Уан Групп» по номинальной стоимости, в результате данной операции инвестиция Общества в компанию Uranium One Holding N.V. снизилась с 43,00 процентов до 32,47 процентов.

27 ноября 2015 года АО «Ураниум Уан Групп» объявило о новой дополнительной эмиссии акций в количестве 650 318 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию, по цене 9 877 рублей за одну акцию, выкупленной АО «Атомэнергопром». Общая сумма дополнительной эмиссии акций составила 6 423 миллиона рублей. В результате данной сделки доля владения Общества в АО «Ураниум Уан Групп» снизилась до 28,92 процентов.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 года эффективная доля владения Общества в компании Uranium One Holding N.V. составляет 52,00 процента, включая долю прямой инвестиции Общества в Uranium One Holding N.V. в размере 32,47 процентов, и 19,53 процента косвенного участия через компанию АО «Ураниум Уан Групп» (прямая доля владения – 28,92 процента), в свою очередь владеющей Uranium One Holding N.V. в размере 67,50 процентов. По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество не контролирует, но оказывает существенное влияние на компании Uranium One Holding N.V. и АО «Ураниум Уан Групп» и учитывает данные инвестиции методом долевого участия.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности все вышеуказанные сделки отражены как операции под общим контролем, поскольку сделки были совершены с компаниями, находящимися под контролем ГК «Росатом» и отражены в составе капитала. Совокупный эффект по счетам учета капитала Группы составил 88 миллионов рублей (уменьшение).

В 2015 году из состава Группы в результате ликвидации было дочернее общество ЗАО «Оловская горно-химическая компания» (эффект от выбытия составил ноль миллионов рублей) и зависимое общество ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания» (эффект от выбытия составил ноль миллионов рублей).

Договор между компанией Mantra Tanzania Ltd. и Республикой Танзания. 26 ноября 2015 года, компания Mantra Tanzania Ltd. подписала договор с Республикой Танзания о предоставлении компании специального статуса инвестора по разработке проекта Mkuju River в Танзании. В рамках данного соглашения компании предоставляются определенные льготы в части налогообложения и топливных сборов. В свою очередь, Mantra Tanzania Ltd. обязуется инвестировать дополнительные средства в проект Mkuju River, а также создать рабочие места в республике. Также, согласно проекту соглашения Mine Development Agreement, находящемуся на стадии согласования, компания обязуется выпустить 5 процентов акций в пользу Республики Танзания и предоставить опцион на покупку дополнительных 15 процентов акций компании Mantra Tanzania Ltd.

Выбытие дочерних обществ в течение 2014 года. В течение 2014 года были проданы следующие дочерние общества Группы: ТОО «СП «Русбурмаш – Казахстан» (дочернее общество АО «Русбурмаш»), ООО «Щекотово».

ТОО «СП «Русбурмаш – Казахстан». 31 марта 2014 года Группа продала принадлежащую ей долю в ТОО «СП «Русбурмаш - Казахстан» (51 процент), которой владела компания АО «Русбурмаш», связанной стороне – ассоциированной компании Uranium One Holding N.V. ТОО «СП «Русбурмаш – Казахстан» являлось сервисной компанией Группы и оказывало услуги на территории Республики Казахстан. Продажа связана со стратегическим решением ГК «Росатом» о концентрации деятельности Группы на активах, расположенных в Российской Федерации. Сумма вознаграждения составила 79 миллионов рублей (убыток от выбытия составил 40 миллионов рублей).

ООО «Щекотово». 20 августа 2014 года Группа продала третьей стороне 100 процентов ООО «Щекотово», которыми в равных долях владели компании ПАО «ППГХО», АО «Хиагда», АО «Далур» и АО «Русбурмаш». Сумма вознаграждения составила 50 миллионов рублей (прибыль от выбытия составила 120 миллионов рублей).

В результате реализации долей участия в дочерних компаниях эффект на статьи Группы составил: резерв под слияния увеличился на 34 миллиона рублей, нераспределенная прибыль уменьшилась на 200 миллионов рублей, неконтролирующая доля уменьшилась на 64 миллиона рублей.

7. Выручка от реализации

миллионов рублей	2015	2014
Реализация урана	17 435	10 403
Реализация электро- и теплоэнергии	1 981	1 791
Реализация угля	1 200	1 217
Реализация услуг по выполнению НИОКР	295	710
Прочая выручка	1 211	1 486
ИТОГО	22 122	15 607

Сумма убытка по эффективной части хеджирования валютного риска в части денежных поступлений за реализуемую продукцию (закись-окись урана) в 2015 году составила 2 422 миллиона рублей и отнесена на уменьшение выручки от реализации урана (2014 год: 1 175 миллионов рублей).

8. Себестоимость реализованной продукции

миллионов рублей	2015	2014
Расходы на персонал	5 130	5 957
Амортизация основных средств	2 297	2 381
Сырье, материалы и товары	1 504	2 277
Услуги сторонних организаций	1 497	364
Коммунальные платежи	1 401	1 161
Транспортные расходы	879	393
Налоги, кроме налога на прибыль	858	899
Расходы на топливо, газ	529	424
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	299	814
Расходы на охрану	141	90
Ремонт и техническое обслуживание	112	216
Расходы на разведку и оценку	70	492
Амортизация нематериальных активов	56	20
Проектно-изыскательские работы	13	226
Прочие расходы	490	486
ИТОГО	15 276	16 200

9. Административные расходы и расходы по продаже продукции

миллионов рублей	2015	2014
Расходы на персонал	2 089	2 488
Расходы на электричество	228	116
Расходы на аренду	200	280
Расходы на консультационные и информационные услуги	196	253
Амортизация основных средств	194	357
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	161	18
Налоги, кроме налога на прибыль	151	114
Транспортные расходы	140	107
Материалы	124	210
Амортизация нематериальных активов	108	44
Расходы на страхование	22	12
Расходы на охрану	21	26
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	15	12
Прочие административные расходы и расходы на продажу	417	364
ИТОГО	4 066	4 401

10. Расходы на персонал

миллионов рублей	2015	2014
Себестоимость продаж (продукции, товаров, работ, услуг)		
Оплата труда персонала	3 072	3 540
Отчисления в Государственный Пенсионный и прочие фонды	1 203	1 358
Резервы на отпуска и выплату предстоящих премий	714	725
Прочие затраты на персонал	141	334
	5 130	5 957
Административные и коммерческие расходы		
Оплата труда персонала	1 195	1 288
Отчисления в Государственный Пенсионный и прочие фонды	358	366
Резервы на отпуска и выплату предстоящих премий	398	586
Прочие затраты на персонал	138	248
	2 089	2 488
Итого расходы на персонал	7 219	8 445

11. Финансовые доходы и расходы

миллионов рублей	2015	2014
Процентные доходы	113	165
Доход от участия в других организациях, нетто	38	-
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	972
Доходы по курсовым разницам, нетто	-	400
Прочие	11	-
Финансовые доходы	162	1 537
Процентные расходы	(999)	(747)
Расходы по курсовым разницам, нетто	(329)	-
Эффект от дисконтирования долгосрочных резервов	(110)	(297)
Прочие	-	(8)
Финансовые расходы	(1 438)	(1 052)
Чистые финансовые (расходы) / доходы	(1 276)	485

12. Налог на прибыль

Группа применяет налоговую ставку 20 процентов для российских компаний Группы и 30 процентов для компании Mantra Tanzania Ltd (Республика Танзания).

миллионов рублей	Прим.	2015	2014
Текущий налог на прибыль		502	223
Отложенный налог на прибыль	17	1 953	(4 872)
Налог на прибыль		2 455	(4 649)

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

миллионов рублей	2015	%	2014	%
Прибыль / (убыток) за год	1 003	29	(19 317)	81
Налог на прибыль	2 455	71	(4 649)	19
Прибыль / (убыток) до налогообложения	3 458	100	(23 966)	100
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ	692	20	(4 793)	20
Эффект от налога на прибыль по ставке, отличающейся от 20%	307	9	(1 528)	6
Влияние доли в (прибыли) / убытке финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	(25)	(1)	976	(4)
Перераспределение налога между участниками КГН	835	24	930	(4)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц	1 132	33	-	-
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	328	10	186	(1)
Доходы, не учитываемые для целей налогообложения	(814)	(24)	(420)	2
	2 455	71	(4 649)	19

13. Основные средства

миллионов рублей	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остатки на 1 января 2014 года	33 056	14 402	3 317	16 829	67 604
Остатки на 1 января 2014 года	33 056	14 402	3 317	16 829	67 604
Поступления	232	13	194	5 765	6 204
Выбытия	(162)	(1 539)	(648)	(1 649)	(3 998)
Передача в эксплуатацию	1 023	2 483	252	(3 758)	-
Реклассификация	-	(10)	10	-	-
Резерв на ВЭ и РЗТ	(1 690)	(735)	-	-	(2 425)
Реклассификация в активы по разведке и оценке	-	-	-	(627)	(627)
Курсовые разницы	692	34	49	134	909
Остатки на 31 декабря 2014 года	33 151	14 648	3 174	16 694	67 667
Остатки на 1 января 2015 года	33 151	14 648	3 174	16 694	67 667
Поступления	1 171	6	234	4 908	6 319
Выбытия	(815)	(1 603)	(105)	(492)	(3 015)
Передача в эксплуатацию	2 689	1 107	128	(3 924)	-
Реклассификация	108	(4)	(104)	-	-
Резерв на ВЭ и РЗТ	(1 451)	309	-	-	(1 142)
Реклассификация с активами по разведке и оценке	-	-	372	181	553
Курсовые разницы	608	24	34	86	752
Остатки на 31 декабря 2015 года	35 461	14 487	3 733	17 453	71 134

миллионов рублей	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2014 года	(16 335)	(9 685)	(1 970)	(3 781)	(31 771)
Остатки на 1 января 2014 года	(16 335)	(9 685)	(1 970)	(3 781)	(31 771)
Амортизация за год	(1 276)	(1 058)	(461)	-	(2 795)
Выбытие	57	1 158	570	-	1 785
Реклассификация	-	9	(9)	-	-
Эффект от обесценения	(910)	-	-	(109)	(1 019)
Курсовые разницы	(160)	(27)	(39)	(27)	(253)
Остатки на 31 декабря 2014 года	(18 624)	(9 603)	(1 909)	(3 917)	(34 053)
Остатки на 1 января 2015 года	(18 624)	(9 603)	(1 909)	(3 917)	(34 053)
Амортизация за год	(1 814)	(610)	(327)	-	(2 751)
Выбытие	214	1 642	92	-	1 948
Реклассификация	(17)	1	16	-	-
Восстановление обесценения	2 887	29	-	2 141	5 057
Начисление обесценения	(353)	(367)	(54)	-	(774)
Курсовые разницы	(453)	(20)	(27)	(58)	(558)
Остатки на 31 декабря 2015 года	(18 160)	(8 928)	(2 209)	(1 834)	(31 131)
Остаточная стоимость					
Остатки на 1 января 2014 года	16 721	4 717	1 347	13 048	35 833
На 31 декабря 2014 года	14 527	5 045	1 265	12 777	33 614
На 31 декабря 2015 года	17 301	5 559	1 524	15 619	40 003

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года основные средства в категории «Незавершенное строительство» включают авансы, выданные под приобретение основных средств в размере 177 миллионов рублей и 457 миллионов рублей соответственно.

Затраты на обслуживание долга, включенные в стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства, составили 1 093 миллиона рублей (2014 год: 981 миллион рублей) при ставке капитализации 12,00 процента (2014 год: 9,42 процента).

В течение 2015 года амортизация в сумме 260 миллионов рублей была капитализирована (2014 год: 57 миллионов рублей).

Тестирование на обесценение. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию по состоянию на 31 декабря 2015 года. В результате проведенной оценки руководство выявило увеличение возмещаемой стоимости по сравнению с 2014 годом, повлекшее необходимость восстановления обесценения основных средств. Основными причинами восстановления убытка от обесценения являются ослабление курса рубля и изменение макроэкономического прогноза ставки дисконтирования (в связи со снижением валютного и странового риска). Большая часть основных средств Группы представлена редко продаваемыми специализированными активами. Рынок аналогичных основных средств не активен в Российской Федерации; достаточное количество сделок купли-продажи для использования рыночного подхода для определения справедливой стоимости не проводится. В связи с этим стоимость использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года была определена на основе оценки будущих потоков денежных средств. Этот метод учитывает чистые будущие потоки денежных средств, которые Группа ожидает получить от использования актива до его полного выбытия, для определения возмещаемой стоимости актива. Дочерние компании Группы считались отдельными единицами, генерирующими денежные средства.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения основных средств на сумму

5 057 миллионов рублей (2014 год: убыток 1 019 миллионов рублей (Примечание 14)). Из общей суммы дохода от восстановления убытка от обесценения 2 157 миллионов рублей приходится на Mantra Resources Limited (подробнее раскрыто в Примечании 14).

Для целей тестирования российских активов Группа использовала следующие допущения относительно прогнозных цен на уран и прогнозного курса доллара США к российскому рублю:

- Прогнозный курс доллара США к российскому рублю на 2016-2020 годы составил 66,80 - 59,40 рублей за один доллар США (для целей тестирования в 2014 году: 59,19 - 54,20 рублей за один доллар США);
- Прогноз цен на уран был определен с учетом спотовых цен, предоставленных консалтинговым агентством UX Consulting Company, и корректировок, отражающих превышение цен в долгосрочных контрактах над спотовыми ценами и ценами на внутреннем рынке. В данном прогнозе цен использовались номинальные денежные потоки (с учетом инфляции). Средний ежегодный рост цен на уран для периода с 2016 по 2025 год составит 6,93 процента и 3,01 процента после 2025 года.
- Прогноз объемов производства был основан на данных, заложенных в производственных программах предприятий.

Восстановление обесценения по российским активам представляет собой восстановление обесценения прошлых лет. Доходы от восстановления убытка от обесценения основных средств в сумме 2 900 миллионов рублей приходятся на ЕГДС Хиагда. Сумма основных средств после восстановления составила 17 048 миллионов рублей. Ввиду того, что возмещаемая стоимость по данным активам существенно превышает их текущую балансовую стоимость, возможные изменения в базовых допущениях не оказали бы влияния на сумму восстановления. В этой связи анализ чувствительности по моделям оценки российских активов не представлен.

Прочее. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа признала убыток от обесценения в отношении объектов основных средств и незавершенного строительства, которые Группа не использует и по состоянию на конец отчетного периода не имеет конкретных документально подтвержденных планов по дальнейшему использованию данных объектов в ходе своей обычной хозяйственной деятельности, а также объектов, которые не отвечают критериям признания, в сумме 774 миллиона рублей (2014 год: ноль миллионов рублей).

Обязательства по операционной аренде. Группа арендует земельные участки, на которых находятся основные добывающие, разведочные и прочие активы. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет 5-49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

миллионов рублей	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее одного года	247	258
От одного года до пяти лет	581	329
Свыше пяти лет	296	134
Итого	1 124	721

14. Нематериальные активы

миллионов рублей	Гудвил	Лицензии на разведку и оценку и недропользование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Остатки на 1 января 2014 года	21 343	17 098	1 578	40 019
Остатки на 1 января 2014 года	21 343	17 098	1 578	40 019
Поступления	-	1	611	612
Выбытия	-	-	(5)	(5)
Курсовые разницы	-	9 191	6	9 197
Остатки на 31 декабря 2014 года	21 343	26 290	2 190	49 823
Остатки на 1 января 2015 года	21 343	26 290	2 190	49 823
Поступления	-	24	665	689
Выбытия	-	(1)	(494)	(495)
Реклассификация	-	(105)	105	-
Реклассификация из активов по разведке и оценке	-	8 713	1 079	9 792
Курсовые разницы	-	8 034	7	8 041
Остатки на 31 декабря 2015 года	21 343	42 955	3 552	67 850
Накопленная амортизация				
Остатки на 1 января 2014 года	(21 343)	(3 279)	(528)	(25 150)
Остатки на 1 января 2014 года	(21 343)	(3 279)	(528)	(25 150)
Амортизация за год	-	(6)	(86)	(92)
Обесценение	-	(11 703)	(1)	(11 704)
Курсовые разницы	-	(2 171)	(6)	(2 177)
Остатки на 31 декабря 2014 года	(21 343)	(17 159)	(621)	(39 123)
Остатки на 1 января 2015 года	(21 343)	(17 159)	(621)	(39 123)
Амортизация за год	-	-	(227)	(227)
Реклассификация	-	45	(45)	-
Реклассификация из активов по разведке и оценке	-	(4 789)	-	(4 789)
Выбытия	-	-	8	8
Восстановление обесценения	-	986	227	1 213
Курсовые разницы	-	(5 637)	(4)	(5 641)
Остатки на 31 декабря 2015 года	(21 343)	(26 554)	(662)	(48 559)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2014 года	-	13 819	10 540	14 869
На 31 декабря 2014 года	-	9 131	1 569	10 700
На 31 декабря 2015 года	-	16 401	2 890	19 291

Анализ обесценения нематериальных активов

Лицензии на недропользование и прочие нематериальные активы. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения лицензий на недропользование и прочих нематериальных активов на сумму 1 213 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: убыток от обесценения в сумме 11 704 миллиона рублей). Мнение руководства о причинах восстановления обесценения приведено в Примечании 13.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сумма капитализированных расходов на амортизацию нематериальных активов за год составила 63 миллиона рублей (за год закончившийся 31 декабря 2014 года: 28 миллионов рублей).

Гудвил. Для целей проверки на предмет обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления.

Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит Mantra Resources Limited PTY Ltd.

Для целей тестирования на обесценение ЕГДС Mantra Resources Limited были использованы прогнозные денежные потоки по проекту Mkuju River в Танзании.

Возмещаемая величина проекта Mkuju River была рассчитана на основе ценности использования. Ценность использования была определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены от разработки и производства на проекте Mkuju River. Прогнозы движения денежных средств составлены на основании утвержденных руководством бюджетов и следующих основных допущений:

- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов деятельности и бизнес-плана компании на 2016 год.
- Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен на период с 2016 по 2036 годы, который представляет собой срок действия проекта Mkuju River.
- В 2015 году для проведения теста по обесценению актива посленалоговая ставка дисконтирования составила 11,7 процента в долларах США.
- Прогнозная цена на уран, на основании которой рассчитывается возмещаемая стоимость проекта Mkuju River, была определена с учетом спотовых цен для международных рынков, предоставленных консалтинговым агентством UX Consulting Company, и корректировок, отражающих превышение цен в долгосрочных контрактах над спотовыми ценами. В данном прогнозе цен использовались реальные денежные потоки (без учета инфляции). Средний ежегодный рост цен на уран для периода с 2016 по 2025 год в долларах США составит 4,96 процента и 1,58 процента для периода после 2025 года.
- Прогноз объемов производства был основан на плане добычи Mantra Resources Limited, который был подготовлен с использованием данных по запасам полезных ископаемых и производственным мощностям.

Проверка на обесценение показала, что в 2015 году возмещаемая величина операционных активов превышает их балансовую стоимость. В результате был признан доход от восстановления убытка от обесценения в размере 3 342 миллиона рублей (2014 год: убыток 15 277 миллионов рублей). Основным фактором восстановления убытка от обесценения является снижение курса локальной валюты компании (танзанийского шиллинга по отношению к доллару США), а также пересмотр в сторону сокращения сроков начала добычи на один год. Восстановление убытка от обесценения в сумме 986 миллионов рублей было отнесено на увеличение стоимости нематериальных активов (2014 год: уменьшение 11 704 миллиона рублей), 199 миллионов рублей было отнесено на увеличение стоимости активов по разведке и оценке (2014 год: уменьшение 2 554 миллиона рублей) и 2 157 миллионов рублей было отнесено на увеличение стоимости основных средств (2014 год: уменьшение 1 019 миллионов рублей).

Расчет возмещаемой суммы чувствителен к уровню будущих цен на уран и прогнозируемой средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Если в прогнозируемом периоде цены на уран стали бы на 10 процентов ниже, тогда был бы признан убыток от обесценения за 2015 год в сумме 7 405 миллионов рублей (2014 год: убыток увеличился бы на 7 290 миллионов рублей).

Если в прогнозируемом периоде цены на уран стали бы на 10 процентов выше, тогда доход от восстановления убытка от обесценения за 2015 год увеличился бы на 10 102 миллиона рублей (2014 год: убыток уменьшился бы на 7 256 миллионов рублей).

Если ставка дисконтирования (WACC) в прогнозируемом периоде стала бы на 1 процентный пункт выше, тогда был бы признан убыток от обесценения за 2015 год в сумме 787 миллионов рублей (2014 год: убыток увеличился бы на 2 281 миллион рублей).

Если ставка дисконтирования (WACC) в прогнозируемом периоде стала бы на 1 процентный пункт ниже, тогда доход от восстановления убытка от обесценения за 2015 год увеличился бы на 4 708 миллионов рублей (2014 год: убыток уменьшился бы на 2 600 миллионов рублей).

15. Активы по разведке и оценке

миллионов рублей	Неамортизируемые
Остатки на 1 января 2014 года	4 931
Поступления	1 348
Выбытия	(315)
Обесценение	(2 554)
Курсовые разницы	1 401
Остатки на 31 декабря 2014 года	4 811
Поступления	1 156
Реклассификация в состав нематериальных активов	(5 003)
Реклассификация с основными средствами	(553)
Восстановление обесценения	425
Курсовые разницы	757
Остатки на 31 декабря 2015 года	1 593

В 2015 году Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения активов по разведке и оценке на сумму 425 миллионов рублей (2014 год: убыток от обесценения в сумме 2 554 миллиона рублей). Более подробно предпосылки к обесценению приведены в Примечаниях 13 и 14.

В течение 2015 года активы по разведке и оценке в сумме 5 003 миллиона рублей были реклассифицированы в состав нематериальных активов (2014 год: ноль миллионов рублей), из которых 3 924 миллиона рублей приходится на компанию Mantra Resources PTY Ltd. (2014 год: ноль миллионов рублей).

16. Финансовые вложения в зависимые общества

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость инвестиций в зависимые общества Группы представлена ниже:

миллионов рублей	Доля участия	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Доля в прочем на совокупном убытке	Доля в прибыли/ (убытке) зависимых обществ	Изменения, признанные в составе капитала	Курсовые разницы	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	25,10%	22	-	(7)	-	-	15
Uranium One Holding N.V.*	52,00%	36 986	(16 573)	130	2 137	8 426	31 106
Итого зависимые общества		37 008	(16 573)	123	2 137	8 426	31 121

* Указана эффективная доля владения в Uranium One Holding N.V. Суммы также включают доли владения в АО «Ураниум Уан Груп» (прямая доля владения 28,92 процента) и в Uranium One Inc. (эффективная доля владения 49,47 процента)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих зависимых обществ:

миллионов рублей	Доля участия	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Доля в прочем на совокупном убытке	Доля в убытке зависимых обществ	Курсовые разницы	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	25,10%	26	-	(4)	-	22
Uranium One Holding N.V.*	43,00%	28 734	(4 226)	(4 876)	17 354	36 986
Итого зависимые общества		28 760	(4 226)	(4 880)	17 354	37 008

* Включает прямую долю владения в Uranium One Inc. в размере 10,93 процента

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2015 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка:

миллионов рублей	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль / (Убыток)	Страна регистрации
Зависимые общества					
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	68	1	-	(27)	РФ
Uranium One Holding N.V.	164 602	119 393	58 511	311	Нидерланды

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка:

миллионов рублей

Зависимые общества	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	(Убыток)	Страна регистрации
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	96	2	22	(13)	РФ
Uranium One Holding N.V.	170 898	112 087	24 081	(8 844)	Нидерланды

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по Uranium One Holding N.V., как она представлена в собственной финансовой отчетности данной компании с учетом корректировок до справедливой стоимости на момент приобретения. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации Uranium One Holding N.V. с балансовой стоимостью доли Группы в этой компании:

миллионов рублей

	2015	2014
Внеоборотные активы	133 295	142 018
Оборотные активы	31 307	28 880
<i>в т.ч. денежные средства и их эквиваленты</i>	15 615	18 719
Долгосрочные обязательства	(94 580)	(101 277)
Текущие обязательства	(24 813)	(10 810)
Чистые активы	45 209	58 811
Доля Группы в чистых активах	23 509	25 293
Прямая доля владения	7 597	11 693
Балансовая стоимость доли в зависимом обществе	31 106	36 986
Выручка	58 511	24 081
Амортизация	(510)	(739)
Процентный расход	(5 268)	(5 061)
Процентный доход	811	496
Расход по налогу на прибыль	(2 319)	(307)
Прибыль / (убыток)	311	(8 844)
Доля Группы в прибыли / (убытке)	130	(4 876)
Доля Группы в прочем совокупном убытке	(16 573)	(4 226)

17. Активы и обязательства по отложенному налогу

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали непризнанные отложенные налоговые активы в части накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды.

Признанные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны по следующим категориям:

миллионов рублей	Активы		Обязательства		Сальдо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	817	744	(1 475)	(1 282)	(658)	(538)
Нематериальные активы	25	25	(2 316)	(1 067)	(2 291)	(1 042)
Финансовые вложения	72	105	(3)	(7)	69	98
Запасы	70	39	(26)	(102)	44	(63)
Дебиторская задолженность	12	50	(258)	(168)	(246)	(118)
Кредиты и займы	5	16	(696)	(507)	(691)	(491)
Резервы	919	531	-	-	919	531
Кредиторская задолженность	68	98	-	-	68	98
Убыток прошлых лет	145	972	-	-	145	972
Прочие статьи	74	202	(257)	(214)	(183)	(12)
Налоговый актив/(обязательство)	2 207	2 782	(5 031)	(3 347)	(2 824)	(565)
Зачет налога	(617)	(714)	617	714	-	-
Итого: налоговый актив/(обязательство)	1 590	2 108	(4 414)	(2 673)	(2 824)	(565)

Движение временных разниц в течение года

миллионов рублей	1 января 2015 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 года
Основные средства	(538)	(163)	43	(658)
Нематериальные активы	(1 042)	(967)	(282)	(2 291)
Финансовые вложения	98	12	(41)	69
Запасы	(63)	107	-	44
Дебиторская задолженность	(118)	(128)	-	(246)
Кредиты и займы	(491)	(200)	-	(691)
Резервы	531	388	-	919
Кредиторская задолженность	98	(4)	(26)	68
Убыток прошлых лет	972	(827)	-	145
Прочие статьи	(12)	(171)	-	(183)
ИТОГО	(565)	(1 953)	(306)	(2 824)

миллионов рублей	1 января 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014 года
Основные средства	(1 498)	902	58	(538)
Нематериальные активы	(3 833)	4 613	(1 822)	(1 042)
Финансовые вложения	109	(11)	-	98
Запасы	(105)	42	-	(63)
Дебиторская задолженность	106	(224)	-	(118)
Кредиты и займы	(277)	(214)	-	(491)
Резервы	946	(415)	-	531
Кредиторская задолженность	211	(117)	4	98
Убыток прошлых лет	100	872	-	972
Прочие статьи	557	(576)	7	(12)
ИТОГО	(3 684)	4 872	(1 753)	(565)

18. Прочие внеоборотные активы

миллионов рублей	2015	2014
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	35	-
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	7	-
Займы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	1 690
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	4
Итого финансовые активы	42	1 694
Сырье и материалы, предназначенные для использования более чем через 12 месяцев	515	23
Прочие	508	-
ИТОГО	1 065	1 717

По состоянию на 31 декабря 2014 года строка «Займы, учитываемые по амортизированной стоимости», представляла собой долларовый заем, выданный компанией Группы – АО «Ураниум Уан Груп» зависимому обществу Uranium One Holding N.V. на сумму

1 690 миллионов рублей. С момента потери контроля над АО «Ураниум Уан Групп» Группа перестала учитывать данный заем выданный, в качестве актива Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в строке «Прочие» отражаются капитализированные расходы на вскрышные работы по добыче угля на сумму 508 миллионов рублей (2014 год: ноль миллионов рублей).

19. Запасы

миллионов рублей	2015	2014
Сырье и материалы	2 310	3 081
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 156	2 424
Затраты в незавершенном производстве	785	534
Итого до резерва под снижение стоимости	5 251	6 039
Резерв под снижение стоимости запасов	(223)	(128)
ИТОГО	5 028	5 911

20. Дебиторская задолженность и авансы выданные

миллионов рублей	2015	2014
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 733	1 401
Прочая дебиторская задолженность	214	504
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(225)	(212)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 722	1 693
НДС к возмещению	262	372
Предоплата по НДС	115	68
Авансы выданные	111	166
Прочая дебиторская задолженность	39	37
Переплата по налогам	27	14
Резерв под обесценение авансов выданных	(14)	(38)
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 262	2 312

Анализ подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также обесценению дебиторской задолженности приводится в Примечании 27.

21. Прочие оборотные активы

миллионов рублей	2015	2014
Расчеты по продаже финансовых вложений	2 047	8 470
Займы, выданные компаниям	1 059	1 753
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	92	71
Прочие оборотные активы	-	470
Итого прочие оборотные активы	3 198	10 764

На 31 декабря 2014 года расчеты по продаже финансовых вложений представляют собой задолженность за продажу акций Uranium One Holding N.V. в сумме 8 470 миллионов рублей.

В 2015 году часть задолженности в сумме 6 423 миллиона рублей была оплачена. По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по продаже Uranium One Holding N.V. составляет 2 047 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года основную долю займов, выданных компаниям, составляет заем, выданный связанной стороне АО «Атомэнергопром» на сумму 1 000 миллионов рублей (2014 год: 300 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года основную долю займов, выданных компаниям, составлял долларовый заем, выданный связанной стороне Rosatom Finance Ltd. на сумму 1 406 миллионов рублей. В 2015 году задолженность по данному займу была полностью погашена.

22. Денежные средства и их эквиваленты

миллионов рублей	2015	2014
Остатки на банковских счетах	627	872
Срочные депозиты и высоколиквидные ценные бумаги	3	359
Денежные средства в кассе	3	2
Денежные средства и эквиваленты	633	1 233

Анализ подверженности Группы риску изменения процентных ставок вместе с анализом чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 27.

23. Капитал и резервы

миллионов рублей (за исключением количества акций)	Количество акций, зарегистрированных	Количество акций, выпущенных, но не зарегистрированных	Акционерный капитал
Остатки на 1 января 2014 года	22 430 368 503	1 077 586 207	22 430
Регистрация эмиссии	1 077 586 207	(1 077 586 207)	1 078
Дополнительная эмиссия	-	1 547 293 730	-
Остатки на 31 декабря 2014 года	23 507 954 710	1 547 293 730	23 508
Дополнительная эмиссия	-	78 048 230	-
Остатки на 31 декабря 2015 года	23 507 954 710	1 625 341 960	23 508

Акционерный капитал и эмиссионный доход. По состоянию на 1 января 2014 года количество зарегистрированных акций Группы составляло 22 430 368 503 штук номинальной стоимостью 1 рубль за акцию.

13 ноября 2013 года Общество выпустило 1 077 586 207 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая в пользу АО «Атомэнергопром», которое выплатило 5 000 миллионов рублей по 4,64 рублей за акцию в 2013 году. До государственной регистрации сделки, проведенной в 2014 году, суммы, поступившие в 2013 году от акционеров в оплату дополнительной эмиссии в размере 5 000 миллионов рублей, были отражены как эмиссионный доход. В мае 2014 года были зарегистрированы изменения в Устав Общества, на основании которых в учете и отчетности отражено увеличение уставного капитала на 1 078 миллионов рублей. Таким образом, на 31 декабря 2014 уставный капитал Общества составляет 23 508 миллионов рублей.

26 августа 2014 года зарегистрировано решение о дополнительном выпуске ценных бумаг на 2 428 217 822 штук номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу АО «Атомэнергопром», которое оплатило 1 547 293 730 акций, перечислив Обществу 4 688 миллионов рублей по 3,03 рубля за акцию в 2014 году. До государственной регистрации сделки суммы, поступившие в 2014 году от акционеров в оплату дополнительной эмиссии в размере 4 688 миллионов рублей, были отражены как эмиссионный доход.

25 мая 2015 года АО «Атомэнергопром» частично оплатил дополнительную эмиссию 78 048 230 штук акций, перечислив Обществу 236 миллионов рублей по 3,03 рубля за акцию. До государственной регистрации сделки суммы, поступившие в 2015 году от акционеров в качестве оплаты дополнительной эмиссии в размере 236 миллионов рублей, были отражены как эмиссионный доход.

В июне 2015 года принято решение о внесении изменений в условия размещения дополнительных обыкновенных акций, определенных решением о размещении ценных бумаг Общества в целях увеличения количества размещаемых дополнительных акций в количестве 3 745 197 736 штук номинальной стоимостью 1 рубль, из которых ранее было выкуплено 1 625 341 960 штук.

До сентября 2016 года Общество планирует зарегистрировать отчет о дополнительной эмиссии ценных бумаг и внести изменения в устав, после чего увеличение будет признано в составе уставного капитала.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности, сформированной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). По состоянию на 31 декабря 2015 года нераспределенная прибыль Общества по РСБУ, включая прибыль за отчетный период, составила 21 250 миллионов рублей (2014 год: нераспределенная прибыль – 18 663 миллиона рублей) (неаудированные КПМГ данные). В течение 2015 года дивиденды Обществом не выплачивались и не начислялись.

Резерв, связанный с присоединением. По состоянию на 31 декабря 2014 года резерв по объединению компаний под общим контролем составлял 7 235 миллионов рублей. В 2015 году руководством Группы было принято решение о пересмотре подхода к отображению резерва, связанного с присоединением, в результате чего данный резерв был объединен с величиной накопленного убытка (Примечание 3).

Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. В данный резерв включаются курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности зарубежных предприятий, как указано в Примечании 3 (в) (ii).

Прочие резервы. По состоянию на 31 декабря 2015 года в данные резервы включаются: прочая совокупная прибыль от участия в зависимых обществах на сумму 665 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 539 миллионов рублей) и актуарные прибыли по пенсионным планам на сумму 102 миллиона рублей (31 декабря 2014 год: ноль миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года эффект от операции хеджирования в составе резервов составил ноль миллионов рублей (31 декабря 2014 года: убыток 7 827 миллионов рублей).

24. Кредиты и займы

Структура кредитов и займов представлена ниже:

миллионов рублей

	Валюта	Процентная ставка	Сроки погашения	2015	2014
Долгосрочные					
Займы от компаний	Российский рубль	8,25%-12,85%	2018	9 078	13 271
	Доллар США	7,50%-7,74%	2017-2020	10 329	5 746
Банковские кредиты	Доллар США	9,50%	-	-	2 275
Финансовый лизинг	Российский рубль	12,72%-27,96%	2017	12	27
Итого				19 419	21 319

миллионов рублей

	Валюта	Процентная ставка	2015	2014
Краткосрочные				
Займы от компаний	Российский рубль	9,00%-12,14%	3 088	2 530
	Доллар США	7,00%-9,50%	1 545	-
Банковские кредиты	Доллар США	9,40%	2	2
	Евро	3,73%	-	1
Финансовый лизинг	Российский рубль	12,72%-27,96%	16	51
Итого			4 651	2 584

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

миллионов рублей	2015	2014
От одного года до двух лет	8 944	8 980
От двух лет до трех лет	9 078	5 261
От трех лет до четырех лет	-	-
От четырех лет до пяти лет	1 397	-
От пяти и более	-	7 078
Итого долгосрочных кредитов и займов	19 419	21 319

Займы от компаний

Большую часть займов от компаний составляют займы от АО «Атомэнергопром». На 31 декабря 2014 года задолженность Группы перед АО «Атомэнергопром» составляла 15 769 миллионов рублей. В течение 2015 года Группа получила займы от АО «Атомэнергопром» на сумму 21 989 миллионов рублей, часть займов была погашена на сумму 25 592 миллиона рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность Группы по займам перед АО «Атомэнергопром» составила 12 166 миллионов рублей.

Также по состоянию на 31 декабря 2015 года у Mantra Tanzania Ltd. имеется задолженность по займу, полученному от Uranium One Inc. в долларах США на сумму 8 932 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 года: 5 746 миллионов рублей). Погашение займа планируется в 2017 году.

Банковские кредиты

Основным кредитором Группы является ПАО «Сбербанк России». По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелась задолженность по кредиту на сумму 2 275 миллионов рублей, полученному от ПАО «Сбербанк России», находящегося под контролем государства. Ставка процента по данному кредиту составляла 9,5 процентов годовых. В течение 2015 года задолженность по данному кредиту была полностью погашена.

Обязательства по финансовой аренде

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

миллионов рублей	Минимальные арендные платежи на 31 декабря		Проценты за период		Сумма обязательств на 31 декабря	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
До одного года	21	63	5	12	16	51
От одного года до пяти лет	16	34	4	7	12	27
Итого	37	97	9	19	28	78

25. Резервы

миллионов рублей	Резерв по пенсионным выплатам	Резерв по ВЭ, РАО и РЗТ	Итого
Остаток на 1 января 2014	949	5 269	6 218
Поступление / (выбытие) в течение года	(561)	297	(264)
Изменение резерва в результате пересмотра условий	-	(2 425)	(2 425)
Курсовые разницы	-	927	927
Остаток на 31 декабря 2014	388	4 068	4 456
Поступление / (выбытие) в течение года	(67)	70	3
Изменение резерва в результате пересмотра условий	-	(1 142)	(1 142)
Курсовые разницы	-	656	656
Остаток на 31 декабря 2015	321	3 652	3 973

(а) Резерв по выводу из эксплуатации основных средств

Резерв по выводу из эксплуатации объектов основных средств составил 1 468 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (2 997 миллионов рублей на 31 декабря 2014 года).

Для оценки резерва по выводу из эксплуатации объектов основных средств использовались прогнозные величины расходов по предприятиям атомной отрасли Российской Федерации, рыночные данные о стоимости отдельных видов работ, а также опыт прошлых лет, накопленный предприятиями Группы в данной области. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета резерва. При расчете необходимых затрат по выводу из эксплуатации объектов основных средств руководство Группы исходило из положений Федерального закона № 190-ФЗ «Об обращении с радиоактивными отходами и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон №190-ФЗ) следующим образом:

- Сумма признанного в данной финансовой отчетности резерва основана на жизненном цикле объектов основных средств и рассчитана в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов только в части, имеющей отношение к периоду с даты вступления в силу Федерального закона №190-ФЗ до даты планируемого начала вывода из эксплуатации объектов основных средств.

- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона №190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму резерва, начисленного в данной финансовой отчетности.

Допущения, принятые в расчете резерва по выводу из эксплуатации основных средств.

Для расчета резерва по выводу из эксплуатации Группа использовала ставку дисконтирования, которая является безрисковой ставкой до налогообложения и отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег. Значения ставки дисконтирования, использованной для расчета резерва по выводу из эксплуатации, составили 9,75 процента на 31 декабря 2015 года, 11,90 процента на 31 декабря 2014 года.

Сумма резерва по выводу из эксплуатации объектов основных средств изменяется при изменении допущений следующим образом:

- При изменении даты начала демонтажа на 5 лет в сторону более поздней даты / ранней даты сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2015 года на (347 миллионов рублей) / 431 миллион рублей, соответственно.
- При изменении стоимости работ по выводу из эксплуатации объектов основных средств на 10 процентов в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва увеличилась / (уменьшилась) бы на 31 декабря 2015 года на 34 миллиона рублей / (34 миллиона рублей).
- При изменении ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в сторону увеличения / (уменьшения) сумма резерва (уменьшилась) / увеличилась бы на 31 декабря 2015 года на (314 миллионов рублей) / 405 миллионов рублей.

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

Резерв на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий составил 1 116 миллион рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (146 миллионов рублей на 31 декабря 2014 года).

Данный резерв был начислен в отношении обязательств уранодобывающих предприятий Группы по рекультивации карьеров и отвалов вскрышных пород, а также прочих обязательств по реабилитации территорий, загрязненных в результате хозяйственной деятельности предприятий Группы.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного резерва, составила 9,75 процента на 31 декабря 2015 года, 11,90 процента на 31 декабря 2014 года.

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

Для оценки резерва по обращению с РАО использовалась информация о схемах производственно-технологических цепочек подготовки РАО к захоронению; сведения о фактических расходах 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.

В соответствии с Федеральным законом № 190-ФЗ ответственность по обращению, захоронению и передаче национальному оператору РАО возникает только в результате деятельности ПАО «ППГХО».

В данной финансовой отчетности резерв на обращение с РАО начислен в отношении РАО, образовавшихся начиная с 15 июля 2011 года после вступления в силу данного закона. По состоянию на 31 декабря 2015 года величина резерва по обращению с РАО составляет 1 068 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 925 миллионов рублей)

(г) Изменения в оценке резервов по выводу из эксплуатации основных средств, рекультивации нарушенных земель и РЗТ, на обращение с РАО

Изменения оценок связаны в основном с изменением ставки дисконтирования.

Изменения оценок представлены в составе статьи «изменение резерва в результате пересмотра условий» расшифровки движения резервов.

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

В 2015 году руководство Группы пересмотрело обязательства по выводу из эксплуатации объектов основных средств в компании Mantra Resources PTY Ltd. В результате пересмотра величина данного резерва в сумме 2 872 миллиона рублей, была восстановлена, вследствие чего снизилась стоимость основных средств компании.

Эффект от изменения в оценках резервов по прочим компаниям за 2015 год (увеличение) составил 1 730 миллионов рублей. Таким образом, общее изменение в резервах в сумме 1 142 миллиона рублей (уменьшение), было отражено в составе основных средств (Примечание 13), увеличение на 70 миллионов рублей - в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих доходов и в составе финансовых расходов (Примечание 11) и увеличение на 656 миллионов рублей - в отчете об изменениях собственного капитала в составе резерва курсовых разниц.

Эффект от изменения в оценках резервов за 2014 год (уменьшение), составивший 2 425 миллионов рублей, был отражен в составе основных средств (Примечание 13), увеличения на 297 миллионов рублей - в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов (Примечание 11) и увеличения на 927 миллионов рублей - в отчете об изменениях собственного капитала в составе резерва курсовых разниц.

26. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность

миллионов рублей	Прим.	2015	2014
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		2 701	2 507
Задолженность перед персоналом		188	233
Производные финансовые инструменты	27	-	7 899
Прочая финансовая кредиторская задолженность		763	1 021
Итого финансовая кредиторская задолженность		3 652	11 660
Резерв на выплату предстоящих премий		663	619
Резерв по неиспользованным отпускам		501	575
Авансы полученные		34	42
Прочая кредиторская задолженность		129	7
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		4 979	12 903

Задолженность по налогам

миллионов рублей	2015	2014
Налог на добавленную стоимость	607	236
Страховые взносы	95	138
Налог на имущество	76	72
Налог на доходы физических лиц	25	36
Налог на добычу полезных ископаемых	16	45
Земельный налог	1	5
Прочие налоги	16	35
Итого кредиторская задолженность по налогам	836	567

Подверженность Группы риску ликвидности и валютному риску в отношении кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

27. Финансовые инструменты и риски

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рискам:

- Кредитный риск (см. Примечание 27 ii);
- Риск потери ликвидности (см. Примечание 27 iii);
- Рыночный риск (см. Примечание 27 iv);
- Валютный риск (см. Примечание 27 v).

i. Основные принципы управления рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, валютного, риска потери ликвидности и риска изменения процентной ставки), операционных рисков и юридических рисков. Основной целью управления финансовым риском является обеспечение обоснованного уровня уверенности в достижении поставленных перед Группой целей, путем регулярного выявления, оценки и анализа возможных рисков. Основной целью при управлении операционными и юридическими рисками является обеспечение надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур Группы по минимизации этих рисков.

ii. Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования и других сделок с контрагентами, образующими финансовые активы. Максимальный кредитных риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

миллионов рублей	Прим.	31 декабря	
		2015	2014
Внеоборотные активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	42	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	-	4
Прочие оборотные активы			
Расчеты по продаже финансовых вложений	21	2 047	8 470
Предоставленные займы	21	1 059	3 443
Финансовые активы для продажи	21	92	71
Прочие оборотные активы	21	-	470
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	20	1 608	1 232
Прочая финансовая дебиторская задолженность	20	114	461
Денежные средства и их эквиваленты	22	633	1 233
Итого максимальный кредитный риск		5 595	15 384

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует, поскольку основные продажи приходится на компании, находящиеся под контролем ГК «Росатом» (конечного бенефициара Группы, выступающего от лица Российской Федерации), и внешних покупателей с положительной кредитной историей (Примечание 29).

Руководство Группы проводит анализ по срокам возникновения задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	1 722	-	1 627	-
Просроченная на 0-6 месяцев	19	(19)	84	(18)
Просроченная на 6-12 месяцев	16	(16)	4	(4)
Просроченная на срок более 12 месяцев	190	(190)	190	(190)

Существенная часть денежных средств и их эквивалентов Группы размещена в банках и финансовых институтах, обладающих на 31 декабря 2015 года кредитным рейтингом AA+(rus) и выше (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings).

У Группы отсутствует значительный кредитный риск в отношении выданных займов в связи с тем, что большая часть займов предоставлена зависимым обществам ГК «Росатом», либо компаниям, имеющим хорошую кредитную историю.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску связана с индивидуальными характеристиками каждого покупателя. Приблизительно 89 процентов выручки Группы в 2015 году приходится на двух покупателей (связанные стороны) – 70 процентов составляет доля АО «Техснабэкспорт» (2014 год: 52 процента) и 19 процентов составляет доля АО «ТВЭЛ» (2014 год: 22 процента).

iii. Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности подразумевает способность Группы отвечать по своим обязательствам путем оплаты денежными средствами или передачи иных финансовых активов. Подход Группы к минимизации данного риска заключается в контроле за достаточным уровнем ликвидности, чтобы отвечать по своим обязательствам при нормальных условиях ведения бизнеса, а также при возникновении форс-мажорных ситуаций, с учетом избежания дополнительных внеплановых убытков, а также сохранения репутации Группы.

Группа также поддерживает отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам на уровне не менее 1. Коэффициент текущей ликвидности на 31 декабря 2015 года составил 1,02 (31 декабря 2014 года: 1,26).

В таблице, представленной ниже, приведен анализ обязательств Группы по срокам погашения. Сумма контрактных обязательств представляет собой недисконтированную величину денежных потоков по договору.

2015	Прим.	Балансовая задолженнос ть	Контракт ные обязатель ства	Срок погашения			
				Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
млн. руб.							
Кредиты и займы полученные	24	24 042	27 230	6 710	11 026	9 494	-
Финансовая аренда	24	28	37	21	16	-	-
Кредиторская задолженность	26	3 652	3 652	3 652	-	-	-
Прочие	26	1 293	1 293	1 293	-	-	-
Итого		29 015	32 212	11 676	11 042	9 494	-
2014							
Кредиты и займы полученные	24	23 825	35 924	4 488	11 145	6 630	13 661
Финансовая аренда	24	78	97	63	-	34	-
Кредиторская задолженность	26	11 660	11 660	11 660	-	-	-
Прочие	26	1 200	1 200	1 200	-	-	-
Итого		36 763	48 881	17 411	11 145	6 664	13 661

Для управления риском ликвидности Группа применяет политику удержания финансовых активов, для которых имеется активный рынок, и которые готовы к конвертации при возникновении потребностей поддержания ликвидности, путем:

- планирования и контроля над расходами и движением денежных средств;
- фиксации условий оплаты в договорах.

Группа имеет контрактные обязательства капитального характера (Примечание 28).

iv. Рыночный риск

Рыночный риск – это возможное изменение рыночных цен на уран и его влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности по добыче и реализации урана, и, в конечном итоге, может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Группа на регулярной основе оценивает возможные сценарии будущих колебаний цен на уран и их влияние на операционные и инвестиционные решения.

Общая стратегия Группы в отношении добычи и реализации урана осуществляется централизованно путем:

- заключения долгосрочных договоров;
- оптимизации портфеля заказов;
- реализации мероприятий по снижению себестоимости;
- применения новых технологий добычи и переработки урана.

v. Валютный риск

ГК «Росатом» устанавливает для Группы ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе.

Производные финансовые инструменты.

На 31 декабря 2014 года Группа имела заключенные договоры валютного форварда, квалифицируемые как сделки хеджирования, со сроками исполнения в 2015 году, включающие:

Сделка №1 с АО «Газпромбанк» от 8 апреля 2013 года на сумму 77 068 000 долларов США, при этом досрочно закрыто 53 436 000 долларов США;

Сделка №2 с ПАО «Сбербанк» от 15 апреля 2013 года на сумму 130 016 000 долларов США, при этом досрочно закрыто 102 007 000 долларов США;

Сделка №3 с ПАО «Сбербанк» от 31 мая 2013 года на сумму 68 871 000 долларов США, при этом досрочно закрыто 42 701 000 долларов США.

Целью хеджирования являлось повышение уровня определенности в отношении объемов денежных потоков, которые с высокой степенью вероятности планировались к получению от продажи продукции.

Характер хеджируемого риска – валютный риск, связанный с неблагоприятным влиянием изменения валютных курсов на выручку Группы.

Справедливая стоимость обязательств по валютным форвардам на 31 декабря 2014 года составляла 7 899 миллионов рублей (Примечание 26).

Рубль в течение 2014 и 2015 годов существенно девальвировался, что привело к существенной упущенной выгоде для Группы, так как потенциал роста выручки ограничивался форвардными контрактами. В 2015 году в условиях сохраняющейся существенной волатильности рубля было принято решение о досрочном исполнении сделок хеджирования.

В результате, эффективная часть хеджирования по итогам 2015 года составила 2 422 миллиона рублей и была отражена в составе выручки. Неэффективная часть хеджирования по итогам 2015 года составила 4 231 миллион рублей и отражена в составе прибыли и убытка.

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, российские рубли. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

миллионов рублей	Доллар США	Евро	Британский фунт
2015			
Активы	1	-	15
Обязательства	(3 095)	-	-
Нетто-величина риска	(3 094)	-	15
2014			
Активы	5	13	15
Обязательства	(2 427)	(1)	-
Нетто-величина риска	(2 422)	12	15

Анализ чувствительности

миллионов рублей	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2015		
Доллар США (10% движения)	(309)	309
Британский фунт (10% движения)	1	(1)
31 декабря 2014		
Доллар США (10% движения)	(242)	242
Евро (10% движения)	1	(1)
Британский фунт (10% движения)	1	(1)

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

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.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Группа предпринимает следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и плавающим процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Ниже представлена сверка балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств:

миллионов рублей	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/обязател ьства	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
31 декабря 2015 года					
Денежные средства и эквиваленты	22	633	-	633	633
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18, 20, 21	1 764	2 047	3 811	3 811
Займы выданные	18, 21	1 059	-	1 059	1 059
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18, 21	-	92	92	92
Итого финансовые активы		3 456	2 139	5 595	5 595
Банковские кредиты	24	-	2	2	2
Займы от компаний	24	-	24 040	24 040	24 694
Обязательства финансового лизинга	24	-	28	28	28
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	3 652	3 652	3 652
Итого финансовые обязательства		-	27 722	27 722	28 376

миллионов рублей	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/обязател ьства	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
31 декабря 2014 года					
Денежные средства и эквиваленты	22	1 233	-	1 233	1 233
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20, 21	1 693	8 940	10 633	10 633
Займы выданные	18, 21	3 443	-	3 443	3 443
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18, 21	-	75	75	75
Итого финансовые активы		6 369	9 015	15 384	15 384
Банковские кредиты	24	-	2 278	2 278	2 777
Займы от компаний	24	-	21 547	21 547	29 636
Обязательства финансового лизинга	24	-	78	78	78
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	3 761	3 761	3 761
Производные финансовые инструменты	26	-	7 899	7 899	7 899
Итого финансовые обязательства		-	35 563	35 563	44 151

Процентные ставки для определения справедливой стоимости

Для оценки приведенной стоимости денежных потоков в рамках определения справедливой стоимости использовались следующие процентные ставки:

	2015	2014
Производные финансовые инструменты	-	17,23%-23,03%
Кредиты и займы	4,00%-11,40%	5,20%-14,10%
Обязательства по лизингу	12,72%-27,96%	12,72%-27,96%

Определение справедливой стоимости

На отчетные даты Группа не имеет финансовых активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости на Уровне 1. В следующей таблице на отчетные даты представлены финансовые активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на Уровне 2 и на Уровне 3:

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	92	92
31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4	4
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	71	71
Финансовые обязательства				
Инструменты хеджирования	-	7 899	-	7 899
			Уровень 3	
Сальдо на 31 декабря 2014 года			75	
Изменение финансовых активов и обязательств, нетто			17	
Сальдо на 31 декабря 2015 года			92	

Управление капиталом

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

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности Группы продолжать хозяйственную деятельность с прибылью для акционеров и выгодами для других заинтересованных сторон и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения стоимости капитала. Руководство Группы 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 мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые

финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы, за счет привлечения кредитных ресурсов и взносов в капитал.

Скорректированная EBITDA

Руководство Группы полагает, что показатель скорректированная EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности активов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния доходов и расходов, указанных ниже:

EBITDA, миллионов рублей	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прибыль / (убыток) за год		1 003	(19 317)
(Восстановление) / начисление убытка от обесценения внеоборотных активов	13,14,15	(5 921)	15 277
Доля в (прибыли) / убытке финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	16	(123)	4 880
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8,9	2 655	2 802
Эффективная часть хеджирования	7	2 422	1 175
Процентные расходы, нетто	11	886	582
Налог на прибыль	12	2 455	(4 649)
Скорректированная EBITDA		3 377	750

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, доход от восстановления обесценения внеоборотных активов составил 5 921 миллион рублей (2014 год: убыток 15 277 миллионов рублей) (Примечания 13, 14 и 15).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, доля в прибыли финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, включает 130 миллионов рублей прибыли Uranium One Holding N.V. (2014 год: убыток 4 876 миллионов рублей) и 7 миллионов рублей убытка, приходящегося на прочие финансовые вложения, находящиеся на территории Российской Федерации (2014 год: 4 миллиона рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, скорректированная EBITDA включает 3 643 миллиона рублей прибыли от активов, находящихся на территории Российской Федерации (2014 год: 806 миллионов рублей) и 266 миллионов рублей убытков, приходящихся на Mantra Resources PTY Ltd. (2014 год: 56 миллионов рублей).

28. Условные и договорные обязательства

Страхование. 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.

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

Страхование основных производственных фондов осуществляется по рыночной стоимости, однако покрывает не всё имущество Группы, и существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Таким образом, страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, убытков вызванных остановками производства, или возникших обязательств

перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов, но не обеспечивает полной компенсации возможного ущерба.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

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

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

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

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

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 000 миллионов рублей начиная с 1 января 2014 года)

Практика применения данных правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых

споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению внеоборотных активов на общую сумму 1 050 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 7 589 миллионов рублей). Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии. Группа не имеет существенных выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

29. Операции со связанными сторонами

Конечным бенефициаром Группы является государство (Российская Федерация) в лице ГК «Росатом».

Предприятия, контролируемые государством (кроме ГК «Росатом»). В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми государством (Российская Федерация).

Остатки по наиболее существенным операциям с предприятиями, контролируемыми государством (кроме ГК «Росатом»), представлены ниже:

миллионов рублей	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Остатки на банковских счетах до востребования	489	767
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	232	152
Авансы выданные	40	35
Прочая дебиторская задолженность	11	47
Итого активы	772	1 001
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	50	39
Авансы полученные	5	6
Производные финансовые инструменты	-	7 899
Полученные кредиты и займы	-	2 275
Прочая кредиторская задолженность	10	60
Итого обязательства	65	10 279

Операции с предприятиями, контролируруемыми государством (кроме ГК «Росатом»), представлены ниже:

миллионов рублей	2015	2014
Выручка		
Реализация электро- и теплоэнергии	401	304
Реализация угля	23	25
Расходы по производным финансовым инструментам	(2 422)	(1 175)
Прочая выручка	209	711
Итого выручка	(1 789)	(135)
Себестоимость реализованной продукции		
Услуги сторонних организаций	(24)	(47)
Прочие расходы	(43)	(3)
Итого себестоимость реализованной продукции	(67)	(50)
Административные расходы и расходы по продаже продукции		
Прочие расходы, нетто	(15)	(11)
Итого административные расходы и расходы по продаже продукции	(15)	(11)
Финансовые расходы и доходы		
Доходы по процентам	26	9
Расходы по процентам	(265)	(155)
Итого финансовые расходы и доходы	(239)	(146)
Прочие доходы и расходы		
Неэффективная часть хеджирования	4 231	274
Прочие доходы	122	116
Итого прочие доходы и расходы	4 353	390

Дочерние и зависимые общества ГК «Росатом», зависимые общества Группы

Характер взаимоотношений с ГК «Росатом», ее дочерними и зависимыми обществами, а также зависимыми обществами Общества, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

миллионов рублей	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты по продаже финансовых вложений	21	2 047	8 470
Займы выданные	18, 21	1 003	3 396
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		838	15
Прочая дебиторская задолженность		61	184
Итого активы		3 949	12 065
Полученные займы		12 166	21 515
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		861	234
Прочая кредиторская задолженность		46	342
Итого обязательства		13 073	22 091

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

миллионов рублей	2015	2014
Выручка		
Реализация урана	17 334	10 257
Прочая выручка	129	378
Итого выручка	17 463	10 635
Себестоимость реализованной продукции		
Сырье и материалы	(54)	(108)
Прочие расходы	(1)	(4)
Итого себестоимость реализованной продукции	(55)	(112)
Финансовые доходы и расходы		
Доходы по процентам	32	121
Расходы по процентам	(928)	(519)
Итого финансовые доходы и расходы	(896)	(398)
Прочие доходы и расходы		
Прочие доходы	520	1 410
Итого прочие доходы и расходы	520	1 410

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном генеральному директору Общества и его заместителям:

миллионов рублей	2015	2014
Заработная плата и премии	194	135
Прочие выплаты	3	4
Итого	197	139

Вознаграждение членам совета директоров Общества в 2015 и в 2014 годах не начислялось и не выплачивалось.

30. Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже приведена информация по каждой из дочерних компаний Группы, в которых имеется существенная неконтролирующая доля участия, до внутригрупповых элиминаций.

миллионов рублей	<div> <div>ПАО</div> <div>«Приаргунское</div> <div>производственн</div> <div>ое горно-</div> <div>химическое</div> <div>объединение»</div> </div> <div>АО</div> <div>«Лунное»</div> <div>Mantra</div> <div>Resources</div> <div>PTY Ltd.</div>		
31 декабря 2015 года			
Неконтролирующая доля участия, %	4,57%	49,97%	7,03%
Внеоборотные активы	19 499	1 078	15 740
Оборотные активы	4 413	676	283
Долгосрочные обязательства	(16 053)	(1 637)	(11 174)
Краткосрочные обязательства	(3 520)	(2 465)	(333)
Итого чистые активы (100%)	4 339	(2 348)	4 516
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	198	(1 173)	317
Выручка от реализации	8 935	601	-
Валовая прибыль / (убыток)	(4 147)	(1 300)	2 072
Прочий совокупный доход	-	-	679
Общий совокупный доход / (убыток)	(4 147)	(1 300)	2 751
(Убыток) / прибыль относящийся к неконтролирующей доле участия	(190)	(650)	146
Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле участия	-	-	48
Денежные потоки (использованные в) / от текущей деятельности	(1 729)	11	(2 353)
Денежные потоки (использованные в) / от инвестиционной деятельности	(1 352)	(14)	1 138
Денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности	3 060	(16)	1 244
Итого (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(21)	(19)	29

Притуповано, сорощоровано
и скреплено печатью
(семьдесят) листов. 70

Им А.А.
Директор АО «КПМГ»

