



ОАО «Атомредметзолото»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2012 года
и Аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Атомредметзолото»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Атомредметзолото» (далее – «Компания») (и его дочерних компаний (далее – «Группа»)), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 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 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.

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

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 48 по г. Москве. Свидетельство от 02 августа 2002 г. Серия 77 № 007893992.

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

109604, город Москва, Б. Дровяной переулок, дом 22.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

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 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Алтухов К. В.

Директор (доверенность от 1 октября 2010 года № 24/10)

ЗАО «КПМГ»

31 мая 2013 года

Москва, Российская Федерация

миллионов рублей	Прим.	2012	2011
АКТИВЫ			
Основные средства	12	54 879	47 805
Нематериальные активы	13	68 709	77 395
Гудвилл	13	28 052	40 638
Активы по разведке и оценке	14	8 069	5 735
Финансовые вложения в зависимые общества	15	1 207	1 253
Прочие внеоборотные активы	18	2 092	3 834
ИТОГО Внеоборотные активы		163 008	176 660
Запасы	19	13 130	14 398
Предоплата по налогу на прибыль		937	770
Дебиторская задолженность и авансы выданные	20	11 529	8 154
Денежные средства и их эквиваленты	22	17 104	22 694
Прочие оборотные активы	21	1 987	2 149
ИТОГО Оборотные активы		44 687	48 165
ИТОГО АКТИВЫ		207 695	224 825
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	22 430	20 257
Эмиссионный доход		56 962	53 963
Резерв, связанный с присоединением		7 201	7 201
Резерв по курсовым разницам		(503)	5 851
Нераспределенная прибыль		7 897	20 834
Капитал акционеров ОАО «Атомредметзолото»		93 987	108 106
Неконтролирующая доля участия		37 669	39 497
ИТОГО КАПИТАЛ		131 656	147 603
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	24	32 947	39 595
Резервы	25	10 497	8 461
Отложенное налоговое обязательство	17	14 447	15 038
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	9	881
ИТОГО Долгосрочные обязательства		57 900	63 975
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	24	9 630	3 550
Кредиторская задолженность и начисления	26	7 281	7 679
Текущие обязательства по налогу на прибыль		52	470
Кредиторская задолженность по прочим налогам	26	1 176	1 548
ИТОГО Краткосрочные обязательства		18 139	13 247
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		76 039	77 222
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		207 695	224 825

Хачатуров Т. Г.
 И.О. генерального директора

«24» мая 2013 года

Поздеева А. Д.
 И.О. финансового директора

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9-73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

миллионов рублей	Прим.	2012	2011
Выручка от реализации	7	47 795	44 495
Себестоимость реализованной продукции	8	(35 819)	(31 502)
Валовая прибыль		11 976	12 993
Административные расходы и расходы по продаже продукции	9	(6 412)	(7 110)
Прочие расходы		(417)	(315)
Операционная прибыль		5 147	5 568
Убыток от обесценения	12-14	(10 987)	-
Финансовые доходы	10	561	2 000
Финансовые расходы	10	(3 052)	(1 838)
Прибыль от приобретения дочернего общества	6	534	-
Доля в убытке зависимых обществ	15	(4)	-
(Убыток) / прибыль до налога на прибыль		(7 801)	5 730
Налог на прибыль	11	(1 429)	(2 530)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(9 230)	3 200
Прочий совокупный (убыток) / доход после палого на прибыль			
Курсовые разницы		(8 464)	7 874
Эффект от операций хеджирования		185	(62)
Прочий совокупный (убыток) / доход после палого на прибыль		(8 279)	7 812
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД ЗА ПЕРИОД		(17 509)	11 012
Итого чистый (убыток) / прибыль за период, причитающийся			
Акционерам ОАО «Атомредметзолото»		(9 240)	2 638
Неконтролирующей доле участия		10	562
Итого чистый (убыток) / прибыль за период		(9 230)	3 200
Итого совокупный (убыток) / доход за период, причитающийся			
Акционерам ОАО «Атомредметзолото»		(15 409)	7 992
Неконтролирующей доле участия		(2 100)	3 020
Итого совокупный (убыток) / доход за период		(17 509)	11 012

Хачатуров Т. Г.
И.О. генерального директора
«24» мая 2013 года


Поздеева А. Д.
И.О. финансового директора

Прим.	миллионов рублей	Резерв,					ИТОГО	Неконтролирующая доля участия	ИТОГО КАПИТАЛ
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	связанный с присоединением	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль			
	На 1 января 2011 года	20 257	48 704	7 201	435	18 378	94 975	30 267	125 242
	Совокупный доход за период	-	-	-	-	2 638	2 638	562	3 200
	Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-
	Прочий совокупный доход	-	-	-	5 416	-	5 416	2 458	7 874
	Курсовые разницы	-	-	-	-	(62)	(62)	-	(62)
	Эффект от операций хеджирования	-	-	-	-	(62)	(62)	-	(62)
	Итого прочий совокупный доход	-	-	-	5 416	(62)	5 354	2 458	7 812
	Итого совокупный доход за период	-	-	-	5 416	2 576	7 992	3 020	11 012
	Операции с акционерами, отраженные в капитале	-	-	-	-	-	-	-	-
	Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
23	Дивиденды	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
23	Выпуск акций	-	5 259	-	-	-	5 259	-	5 259
	Итого вкладов акционеров и выплат акционерам	-	5 259	-	-	(5)	5 254	-	5 254
	Операции с владельцами неконтролирующей доли	-	-	-	-	(115)	(115)	115	-
	Приобретение неконтролирующей доли без потери контроля	-	-	-	-	-	-	3 937	3 937
23	Эффект от расходов по опционной программе	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Эффект от признания компонента капитала по конвертируемым обязательствам	-	-	-	-	-	-	2 158	2 158
	Итого операции с акционерами	-	5 259	-	-	(120)	5 139	6 210	11 349
	На 31 декабря 2011 года	20 257	53 963	7 201	5 851	20 834	108 106	39 497	147 603
	Совокупный (убыток) за период	-	-	-	-	(9 240)	(9 240)	10	(9 230)
	Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-
	Прочий совокупный (убыток)	-	-	-	(6 354)	-	(6 354)	(2 110)	(8 464)
	Курсовые разницы	-	-	-	-	185	185	-	185
	Эффект от операций хеджирования	-	-	-	-	185	185	-	185
	Итого прочий совокупный (убыток)	-	-	-	(6 354)	185	(6 169)	(2 110)	(8 279)
	Итого совокупный (убыток) за период	-	-	-	(6 354)	(9 055)	(15 409)	(2 100)	(17 509)
23	Корректировки, относящиеся к прошлым периодам	-	-	-	-	(1 404)	(1 404)	(1 326)	(2 730)
	Операции с акционерами, отраженные в капитале	-	-	-	-	-	-	-	-
	Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
23	Дивиденды	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
23	Выпуск акций	2 173	2 999	-	-	-	5 172	-	5 172
	Итого вкладов акционеров и выплат акционерам	2 173	2 999	-	-	(3)	5 169	-	5 169
	Операции с владельцами неконтролирующей доли	-	-	-	-	(327)	(327)	(737)	(1 064)
23	Приобретение неконтролирующей доли без потери контроля	-	-	-	-	(2 148)	(2 148)	2 148	-
23	Выбытие неконтролирующей доли без потери контроля	-	-	-	-	-	-	187	187
23	Эффект от расходов по опционной программе	-	-	-	-	(2 475)	(2 475)	1 598	(877)
	Итого операции с акционерами	-	-	-	(503)	7 897	93 987	37 669	131 656
	На 31 декабря 2012 года	22 430	56 962	7 201	(503)	7 897	93 987	37 669	131 656

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9-73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

миллионов рублей	Прим.	2012	2011
Денежные потоки по текущей деятельности			
(Убыток) / прибыль до налога на прибыль:		(7 801)	5 730
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств	12	4 584	2 792
Амортизация нематериальных активов	13	4 419	3 332
Убыток по сомнительной дебиторской задолженности	9	32	170
Процентные доходы	10	(504)	(963)
Процентные расходы	10	2 065	1 709
Убыток от обесценения	12-14	10 987	-
Прибыль от приобретения дочернего общества	6	(534)	-
Прочие		(433)	295
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		12 815	13 065
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 594)	(1 016)
Изменение запасов		876	(3 881)
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		(64)	(19)
Изменение прочих внеоборотных активов		1 053	263
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(3 403)	3 683
Изменение задолженности по прочим налогам		230	252
Изменение прочих долгосрочных обязательств		-	(39)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		7 913	12 308
Налог на прибыль уплаченный		(3 358)	(6 625)
Погашение процентов по кредитам и займам		(2 853)	(2 528)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		1 702	3 155
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 802)	(10 662)
Проценты полученные		514	308
Займы выданные		(49 819)	(5 180)
Погашение займов выданных		50 749	4 019
Приобретение активов по разведке и оценке		(2 280)	(290)
Инвестиции в дочерние общества		(1 908)	(28 551)
Инвестиции в зависимые общества		-	(577)
Итого выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 546)	(40 933)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		11 733	37 670
Погашение заемных средств		(9 617)	(25 619)
Поступления от эмиссии акций	23	5 172	5 259
Платежи по финансовому лизингу		(217)	(102)
Итого ноступление денежных средств от финансовой деятельности		7 071	17 208
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 773)	(20 570)
Эффект от изменения курсов валют		(817)	1 560
Изменение денежных средств с ограничением к использованию	22	(26)	360
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		22 694	41 704
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		17 104	22 694

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9-73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1. Общие положения	10	16. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	48
2. Основа подготовки финансовой отчетности	14	17. Активы и обязательства по отложенному налогу	51
3. Основные положения учетной политики	16	18. Прочие внеоборотные активы	52
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	31	19. Запасы	53
5. Определение справедливой стоимости	34	20. Дебиторская задолженность и авансы выданные	53
6. Объединение бизнеса	36	21. Прочие оборотные активы	53
7. Выручка	38	22. Денежные средства и эквиваленты	54
8. Себестоимость реализованной продукции	38	23. Капитал и резервы	54
9. Административные и коммерческие расходы	39	24. Кредиты и займы	57
10. Финансовые доходы и расходы	39	25. Резервы	59
11. Налог на прибыль	40	26. Кредиторская задолженность	60
12. Основные средства	41	27. Финансовые инструменты и риски	61
13. Нематериальные активы	42	28. Условные и договорные обязательства	69
14. Активы по разведке и оценке	47	29. Операции со связанными сторонами	70
15. Финансовые вложения в зависимые общества	47	30. События после отчетной даты	73

1. Общие положения

(а) Организационная структура Группы и ее деятельность

ОАО «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 отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года материнской компанией Группы являлось ОАО «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – ОАО «Атомэнергопром»), которому принадлежало 80,48 и 79,98 процентов акций Общества соответственно. Увеличение доли владения в 2012 году связано с дополнительной эмиссией акций (Примечание 23).

ОАО «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, а также является конечным бенефициаром в отношении акционерных обществ, акции которых находятся в собственности ГК «Росатом», в соответствии с законодательством об акционерных обществах.

Основными видами деятельности Группы являются разведка и добыча урана в Российской Федерации, Казахстане, США, Канаде, Австралии, Намибии и Танзании.

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 ГК «Атомредметзолото» был преобразован в АООТ (акционерное общество открытого типа), а в 1999 году в связи с перерегистрацией акционерных обществ АООТ «Атомредметзолото» преобразовано в ОАО «Атомредметзолото».

В 2007 году в ходе формирования Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» и государственного атомного холдинга ОАО «Атомэнергопром», объединившего все гражданские предприятия атомной отрасли, 100 процентов акций Общества были переданы в собственность ОАО «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 ОАО «ТВЭЛ», ОАО «Техснабэкспорт» и ОАО «Атомэнергопром», в том числе:
 - ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение» (ОАО «ППГХО»);
 - ЗАО «Далур»;
 - ОАО «Хиагда»;
 - ОАО «Урановая горнорудная компания» (ОАО «УГРК»);

- ЗАО «Русбурмаш»;
 - ЗАО «Лунное»;
 - ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»;
 - АО «СП «Заречное»;
 - АО «СП «Акбастау» (25 процентов + 1 акция);
 - ЗАО «ТВ-Центр» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ТОО «СП «Русбурмаш – Казахстан» (дочернее общество ЗАО «Русбурмаш»);
 - ООО «Далур-Финанс» (дочернее общество ЗАО «Далур»);
 - ООО «Щекотово»;
 - ОАО «ВНИПИпромтехнологии».
- учрежденных ОАО «Атомредметзолото» и его дочерними обществами в течение 2007-2012 годов, в том числе:
 - ЗАО «Эльконский горно-металлургический комбинат» (ЗАО «ЭГМК»);
 - ЗАО «Уранодобывающая компания «Горное»;
 - ЗАО «Оловская горно-химическая компания»;
 - ООО «Карху Геология»;
 - ООО «Единая сервисная компания АРМЗ»;
 - Runex Uranium PTY Ltd.;
 - ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания»;
 - ООО «Далур-Сервис» (дочернее общество ЗАО «Далур»);
 - ООО «Стрельцовский строительно-ремонтный трест» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ООО «Управление общественного питания и розничной торговли» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ООО «Автотранспортные перевозки» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ООО «Автохозяйство Уртуйское» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ООО «Предприятие электросвязи» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - ООО «Ремонтно-механический завод» (дочернее общество ОАО «ППГХО»);
 - Vostok Power Resources Ltd.
 - Headspring Investments (PTY) Ltd.
 - ARMZ Namibia PTY Ltd.
 - приобретенных у внешних контрагентов, в том числе:
 - ООО «Агрофирма Итманово»;
 - ООО «Фирма «Геостар» (дочернее общество ООО «Агрофирма Итманово»);
 - Effective Energy N.V.;
 - АО «СП «Акбастау» (25 процентов - 1 акция);
 - Uranium One Inc.*
 - Mantra Resources PTY Ltd.*
 - ЗАО «Первая горнорудная компания».

Описание сделок по объединению бизнеса дается в Примечании 6.

* Дочерние общества и совместно контролируемые предприятия Uranium One Inc. и Mantra Resources PTY Ltd. раскрыты в Примечании 6.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации и Казахстане**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации и Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки данных регионов, которым 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 данных регионах. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации и Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(г) Организационная структура Группы

Список основных дочерних обществ Группы, её зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий приводится ниже:

Название	Вид деятельности	Доля голосующих акций в уставном капитале			Страна регистрации
		31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011	
Дочерние общества:					
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	Добыча урана	89,85%	79,63%	79,33%	РФ
ЗАО «Далур»	Добыча урана	98,89%	98,89%	98,89%	РФ
ОАО «Хиагда»	Добыча урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Эльконский горно-металлургический комбинат»	Разведка урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Уранодобывающая компания «Горное»	Разведка урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Оловская горно-химическая компания»	Разведка урана	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Лунное»	Разведка и добыча урана и золота	50,03%	50,03%	50,03%	РФ
ОАО «Урановая горнорудная компания»	Управляющая компания	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Русбурмаш»	Сервисная компания	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ТОО «СП «РБМ-Казахстан»	Сервисная компания	51,00%	51,00%	51,00%	Казахстан
ООО «Единая сервисная компания АРМЗ»	Сервисная компания	99,49%	99,21%	99,17%	РФ
Effective Energy N.V.	Управляющая компания	100,00%	100,00%	100,00%	Нидерланды
Uranium One Inc.	Управляющая компания	51,42%	51,42%	51,42%	Канада
Uranium One Americas, Inc. *	Добыча урана	51,42%	51,42%	51,42%	США

Название	Вид деятельности	Доля голосующих акций в уставном капитале			Страна регистрации
		31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011	
Uranium One USA Inc. *	Добыча урана	51,42%	51,42%	51,42%	США
Uranium One Australia *	Разведка урана	51,42%	51,42%	51,42%	Австралия
Mantra Resources PTY Ltd.	Управляющая компания	93,25%	100%	-	Австралия
Mantra Tanzania Ltd.	Разведка урана	93,25%	100%	-	Танзания
ОАО «ВНИПИпромтехнологии»	Технологическое проектирование, НИОКР	100,00%	100,00%	100,00%	РФ
ЗАО «Первая горнорудная компания»	Поиск и оценка месторождений свинцово-цинковых руд	99,50%	-	-	РФ

Название	Вид деятельности	Доля голосующих акций в уставном капитале			Страна регистрации
		31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011	
Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия:					
АО «СП «Заречное» *	Добыча урана	25,54%	25,54%	25,54%	Казахстан
АО «СП «Акбастау» *	Разведка и добыча урана	25,71%	25,71%	25,71%	Казахстан
ТОО «СП «Бетпак Дала» *	Добыча урана	35,99%	35,99%	35,99%	Казахстан
ТОО «Каратау» *	Добыча урана	25,71%	25,71%	25,71%	Казахстан
ТОО «Кызылқум» *	Разведка и добыча урана	15,43%	15,43%	15,43%	Казахстан
ТОО «СКЗ-У»*	Строительство завода по производству серной кислоты	9,8%	9,8%	9,8%	Казахстан
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	Сервисная компания	25,10%	25,10%	25,10%	РФ
ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания»	Разведка урана и золота	50,00%	50,00%	50,00%	Армения
ТОО «СКЗ-Пирит»	Строительство завода по производству серной кислоты	40,00%	40,00%	-	Казахстан
Gladstone PTE Ltd.	Управляющая компания	40,00%	40,00%	-	Сингапур

* Дочерние общества и совместно контролируемые предприятия Uranium One Inc.

Описание сделок по изменению доли владения в дочерних обществах, совместно контролируемых предприятиях и зависимых обществах представлено в Примечаниях 6 и 23.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(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.

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

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прочей совокупной прибыли по статье «Курсовые разницы».

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 12 – Основные средства;
- Примечание 13 – Нематериальные активы;

- Примечание 16 – Инвестиции в совместно контролируемые предприятия;
- 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 продаже и ценности его использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о 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 того или иного объекта 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.

Гудвилл. Гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения один раз в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвилл 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 гудвилл, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Совместно контролируемые предприятия. Группа участвует в следующих обществах, которые рассматриваются руководством Группы как совместно контролируемые предприятия: АО «СП «Заречное», АО «СП «Акбастау», ТОО «СП «Бетпак Дала», ТОО «Кызылкум», ТОО «СКЗ-У», ТОО «Каратау», ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания», Rupex Uranium PTY Ltd. Процент участия Группы указан в Примечании 16. В некоторых вышеуказанных предприятиях доля участия Группы значительно отличается от доли партнера по совместно контролируемому предприятию. Несмотря на это, руководство Группы рассматривает данные предприятия как совместно контролируемые и считает, что все стратегические вопросы операционной, финансовой и инвестиционной деятельности решаются единогласно. Данные совместно контролируемые предприятия учитываются по принципу пропорциональной консолидации.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные в пояснениях 3 (а) – 3 (р), применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(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. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвилл 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 долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

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

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемого дочернего общества, подготовленная согласно МСФО. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении общества передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвилла, и суммой выплаченного вознаграждения, отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как резерв, связанный с присоединением компаний в составе капитала.

(v) Инвестиции в зависимые общества (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Зависимыми являются общества, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если обществу прямо или косвенно (например, через дочерние общества) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что общество имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Инвестиции в зависимые общества учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

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.

Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-либо обособленное предприятие, созданное специально для этих целей, в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместно контролируемого предприятия является установление договорных

соглашений между участниками, определяющих совместный контроль над деятельностью предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами или совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

Финансовые вложения в совместно контролируемые предприятия учитываются по методу пропорциональной консолидации, на основании доли Группы в соответствующем предприятии.

В соответствии с методом пропорциональной консолидации Группа учитывает активы и обязательства (отчет о финансовом состоянии), а также доходы и расходы (отчет о совокупном доходе) совместно контролируемых предприятий постатейно пропорционально доле владения Группы. Внутригрупповые остатки и обороты между Группой и совместно контролируемыми предприятиями элиминируются пропорционально доле владения Группы.

Группа прекращает использование в учете пропорциональной консолидации в отношении совместно контролируемых предприятий или метода долевого участия в отношении зависимых обществ, соответственно, с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместно контролируемые предприятия или зависимые общества.

(vi) Совместно контролируемые операции

Совместное предпринимательство в форме совместно контролируемой операции предполагает, что каждый из участников использует свои собственные активы для осуществления этой совместной операции. В консолидированной финансовой отчетности отражаются контролируемые Группой активы и обязательства, которые у нее возникают в процессе осуществления соответствующей совместной операции, а также понесенные Группой расходы и причитающаяся ей доля доходов от данной совместной операции.

(vii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним обществом 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. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее общество, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в зависимое общество (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 общество.

(b) 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.

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. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением

разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Иностранные операции

Активы и обязательства зарубежных дочерних обществ, национальная валюта которых отлична от функциональной валюты, пересчитываются в функциональную валюту в порядке, принятом для пересчета операций в иностранной валюте. Курсовые разницы признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочей совокупной прибыли / (убытка) за период.

Официальные обменные курсы российского рубля к доллару США, канадскому доллару, австралийскому доллару, евро, казахскому тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года приведены ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Доллар США	30,37	32,19	30,48
Канадский доллар	30,54	31,57	30,49
Австралийский доллар	31,55	32,72	31,01
Евро	40,23	41,67	40,33
Казахский тенге	0,20	0,22	0,21

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки

затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы, представленные в Примечании 18, торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 20, и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 22.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах, а также высоколиквидные финансовые вложения, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. 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 прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, учитываются по первоначальной стоимости.

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

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и относящихся к ним обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

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

(iii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты изначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Группа использует определенные инструменты хеджирования, которые включают деривативы, встроенные деривативы, а также производные финансовые инструменты хеджирования риска изменения курса иностранной валюты, которые компенсируют неблагоприятные изменения справедливой стоимости актива, совокупных денежных потоков или стоимость чистых вложений в иностранные операции. Операции хеджирования неблагоприятного изменения валютных курсов по обязательствам Группы учитываются как операции хеджирования денежных потоков. Для формализации политики хеджирования, отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, цели руководства в отношении управления рисками, стратегия хеджирования детально задокументированы. Также в Группе документируется результативность использования инструментов хеджирования в отношении изменения справедливой стоимости или денежных потоков, относящихся к объекту хеджирования.

(d) Акционерный капитал

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

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленных сумм накопленной 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 техобслуживание 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

До 1 января 2009 года Группа признавала все затраты по займам в периоде, в котором они были понесены.

Начиная с 1 января 2009 года Группа приняла МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Основным изменением стал отказ от немедленного признания расходов, относящихся к активам, которые требуют значительного времени для подготовки к использованию или продаже.

Затраты, напрямую относящиеся к приобретению, производству или строительству актива, формируют часть его стоимости в случае, если они произведены начиная с 1 января 2009 года и позднее. Остальные затраты по займам признаются расходами в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

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 ее 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 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;
- Вспомогательные основные средства 20 – 50 лет;
- Прочие основные средства 2 – 12 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.

(f) 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 лицензии на добычу полезных ископаемых, 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.

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

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

Затраты на получение лицензий на недропользование отражаются в составе нематериальных активов.

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 совокупном доходе по мере их возникновения.

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

(g) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл возникает при приобретении дочерних и зависимых обществ, а также совместных предприятий. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в Примечании 6.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Применительно к инвестициям в зависимые общества, учитываемым по методу долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие части балансовой стоимости данной инвестиции.

(ii) Лицензии на недропользование

Лицензии на недропользование учитываются в составе нематериальных активов (Примечание 13).

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла 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:

Лицензии, за исключением лицензий на недропользование 2-3 года;

Прочие нематериальные активы 3-5 лет.

Амортизация лицензий на недропользование начинается с момента начала промышленной добычи урана и иных полезных ископаемых. Амортизация лицензий на недропользование начисляется на основании производственного метода.

(h) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, 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.

(i) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и цены продажи за минусом расходов на продажу. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и в отдельных случаях - по себестоимости единицы. 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.

(j) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив признается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения таких инвестиций является значительное или продолжительное снижение их справедливой стоимости ниже их фактической стоимости.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли/убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли/убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и накопленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в составе начисленных резервов под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих 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/убытка за период. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имевшихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

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

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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

(к) Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд РФ и фонды социального и медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В соответствии с коллективными договорами ОАО «ППГХО», ЗАО «Далур» и ОАО «ВНИПИПромтехнологии» сотрудникам выплачиваются дополнительные компенсации при выходе на пенсию. Кроме того, ОАО «ППГХО» и ЗАО «Далур» производят персональные доплаты для бывших работников – неработающих пенсионеров, а также оплачивают стоимость проезда к месту отпуска. Обязательства по вышеуказанным выплатам, признанные в отчетности Группы, представляют собой дисконтированную стоимость данных компенсаций.

(i) Выплаты, основанные на акциях

Сотрудники дочернего общества Группы Uranium One Inc. принимают участие в программе по предоставлению опционов на приобретение акций данной компании. Для долевого инструмента справедливая стоимость списывается в консолидированный отчет о совокупном доходе с одновременным отражением изменения по соответствующим счетам резерва в капитале линейным методом в течение срока действия опциона после поправок на примерное количество опционов, ожидаемых к исполнению. Справедливая стоимость долевого инструмента определяется на момент их предоставления. Справедливая стоимость определяется на основе цены отличной от рыночной цены акций Uranium One Inc. Справедливая стоимость опционов определяется с помощью модели Блэка-Шоулза. На каждую отчетную дату рассчитываются расходы, которые представляют собой разницу между расходами до окончания периода вестирования и оценкой менеджмента расходов по исполнению опционов. Изменение расходов отражается по счетам прибылей и убытков в корреспонденции со счетами резервов. Расходы не признаются для опционов, которые не исполняются.

В соответствии с опционной программой Uranium One Inc. опционы без права передачи могут выдавать сроком не более, чем на 10 лет. Опционная программа утверждается Советом Директоров Uranium One Inc., который определяет распределение опционов, количество акций, которое резервируется под программу (не более 5% выпущенных акций для любого сотрудника или человека, связанного с компанией, и не более 1% выпущенных акций для любого независимого директора на неразводненной основе), а также период вестирования, который составляет одну треть на первую годовщину предоставления опциона, одну треть – на вторую годовщину предоставления опциона и оставшуюся часть – на третью годовщину предоставления опциона. Общее количество акций, которое может быть выпущено в рамках опционной программы, не может превышать 7,2 процента от всех выпущенных акций.

(l) 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.

(i) 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 (далее - резервы по ВЭ 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 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.

(m) Выручка**(i) Продажа товаров**

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. 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.

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.

Доходы по процентам начисляются пропорционально в соответствии с условиями финансирования с использованием эффективной ставки.

(n) Прочие расходы**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных скидок и льгот по аренде 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.

(ii) 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.

(iii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли и убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

(p) Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями юрисдикций, в которых Группа ведет операционную деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за год, рассчитанную на

основе ставки налога, применяемой или фактические применяемой по состоянию на отчетную дату, а также корректировки налогов к уплате предыдущих периодов. Текущие налоги к уплате также включают обязательство, возникающее при объявлении дивидендов. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе себестоимости реализованной продукции или административных расходов и расходов по продаже продукции.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств по сделкам, которые не являются объединением бизнеса, и не влияющих на бухгалтерскую и налоговую прибыль и убытки;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества и совместно контролируемые предприятия в случае, если имеется достаточная степень уверенности, что они не будут реализованы в ближайшем будущем, и
- временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает ожидания Группы относительно возмещения или погашения текущей величины ее активов и обязательств по состоянию на конец отчетного периода.

Отложенный налог рассчитывается на основании ставок налога на прибыль, которые будут применяться в отношении временных разниц в момент их использования, в соответствии с применяемым законодательством на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание возможное воздействие спорных позиций в отношении признания налогов и возможности начисления дополнительных налогов, штрафов, пеней и неустоек за просрочку платежей. Руководство Группы считает, что начисленные налоговые обязательства соответствуют будущим выплатам для всех действующих налоговых периодов и сформированы на основе оценки многих факторов, в том числе интерпретации налогового законодательства и соответствующего опыта.

Данная оценка основывается на допущениях и предположениях и может включать в себя ряд суждений о будущих событиях. При появлении новых факторов Группа может изменить суждение в отношении существующих налоговых обязательств. Изменения налоговых обязательств повлияют на размер налога на прибыль в периоде их выявления.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует юридическое право зачитывать текущие налоговые активы и обязательства, и они относятся к налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, намеренных зачесть текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц в той мере, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы в будущем. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той мере, в которой не существует больше вероятности, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

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 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание

и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в

соответствии в МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному

применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен, возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным, и затраты относящиеся к вскрышной деятельности связанной с компонентом рудного тела могут быть надежно оценены. Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года.

Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

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 обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный 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, учитываются на основе независимой оценки методом дисконтированного денежного потока.

Первоначальная стоимость лицензий на недропользование включает в себя стоимость приобретения имущественных прав на месторождение. Расходы, связанные с приобретением лицензии на недропользование, отдельно распределяются на резервы, ресурсы и потенциальные запасы и включают в себя приобретение доли в производстве, разработке и разведке месторождения, оцененные по справедливой стоимости на момент их приобретения.

(в) Инвестиции в долевые 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 текущей форвардной ценой дисконтируется на весь оставшийся срок действия контракта с использованием безрисковой ставки процента.

Справедливая стоимость процентных свопов определяется на основе брокерских котировок. Данные котировки тестируются на обоснованность посредством дисконтирования расчетных потоков денежных средств, исходя из условий и срока действия каждого договора, по рыночным ставкам процента на подобные инструменты по состоянию на дату проведения оценки.

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

(ж) Непроизводные финансовые обязательства

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

Приобретение Mantra Resources PTY Ltd.

7 июня 2011 года Группа завершила сделку по приобретению 100 процентов уставного капитала Mantra Resources PTY Ltd. (137 576 308 обыкновенных акций). Сумма сделки составила 29 550 миллионов рублей. Группа Mantra включала в себя следующие активы: Mantra Resources PTY Ltd. (материнская компания, зарегистрированная в Австралии), Mavuzu Resources PTY Ltd (Австралия), Mavuzi Minerals PTY Ltd. (Австралия), Nyanza Goldfields Ltd. (Танзания), Mantra Tanzania Ltd. (Танзания), Ruvuma Resources Ltd. (Танзания), Mantra Uranium South Africa PTY Ltd. (Южная Африка), Mantra East Africa Ltd. (Кения), Omega Corp. Minerals Ltd. (Мозамбик). Стратегической целью данной сделки являлось расширение сырьевой базы Группы за счет получения контроля над разрабатываемыми перспективными месторождениями урана. Основным проектом Mantra Resources PTY Ltd. является месторождение Mkuju River в Танзании с запасами более 45 тысяч тонн урана.

Ниже представлена справедливая стоимость вознаграждения по сделке на дату приобретения:

миллионов рублей	
Денежные средства за акции	28 072
Денежные средства за опционы	848
Денежные средства за специальные права	14
Дивиденды	616
Итого вознаграждение по сделке	29 550

В течение 12 месяцев с момента закрытия сделки независимым оценщиком была проведена оценка чистых идентифицируемых активов Mantra Resources PTY Ltd. Распределение покупной стоимости представлено ниже:

миллионов рублей	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	998
Инвестиции в ценные бумаги	9
Лицензии на недропользование	13 631
Основные средства	1 523
Дебиторская задолженность и авансы выданные	52
Кредиторская задолженность и резервы	(118)
Ликвидационный фонд	(1 348)
Отложенные налоговые обязательства	(4 050)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	10 697

Гудвилл от сделки связан с платой за получение контроля, ожидаемым эффектом синергии от объединения бизнеса, а также ожидаемым приростом стоимости при дальнейшем проектировании за счет оптимизации технических параметров проекта. Гудвилл не будет относиться на расходы, учитываемые для целей налогообложения в будущем.

Расчет гудвилла от сделки приводится ниже:

миллионов рублей	
Справедливая стоимость переданного вознаграждения	29 550
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(10 697)
Гудвилл	18 853

Расходы, связанные с приобретением Mantra Resources PTY Ltd., составили 323 миллиона рублей и были отражены в составе административных расходов в 2011 году.

Приобретение Gladstone PTE. Ltd.

30 декабря 2011 года компания Группы Effective Energy N.V. приобрела за 1 224 миллиона рублей 40 процентов акций Gladstone PTE. Ltd. (Сингапур). Данная компания контролирует 100 процентов ТОО «СКЗ-Пирит» (компания, зарегистрированная в Казахстане), которое будет выступать площадкой для строительства завода по производству серной кислоты в г. Степногорске (Казахстан).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа оплатила 675 миллионов рублей от суммы вознаграждения. Остальная часть отражена в составе краткосрочной кредиторской задолженности (Примечание 26).

Приобретение ЗАО «Первая горнорудная компания»

В ноябре 2012 года Группа завершила сделку по приобретению 99,5 процентов акций ЗАО «Первая горнорудная компания». Стоимость приобретения составила 950 миллионов рублей. ЗАО «Первая горнорудная компания» владеет правами на разработку Павловского месторождения свинцово-цинковых руд (архипелаг Новая Земля) с утвержденными ГКЗ РФ балансовыми запасами полиметаллических руд в размере 37 миллионов тонн.

Данная сделка учтена в настоящей отчетности как приобретение актива.

Приобретение Honeymoon Uranium Project

В феврале 2012 году компания Mitsui & Co Ltd («Mitsui»), владелец 49 процентов долей в Honeymoon Uranium Project (совместное предприятие с Uranium One Inc.), уведомила Uranium One Inc. о своем решении о выходе из проекта. Стороны договорились об условиях выхода Mitsui из проекта, в результате чего Uranium One Inc. приобрел долю в размере 49 процентов в Honeymoon Uranium Project. Сделка была завершена в сентябре 2012 года после получения необходимых согласований исполнительных органов Австралии.

По завершении сделки Mitsui выплатила Uranium One Inc. 28 миллионов рублей. В результате сделки Uranium One Inc. владеет 100 процентами в проекте Honeymoon Uranium Project.

7. Выручка

миллионов рублей	2012	2011
Реализация урана	43 117	40 310
Реализация электро- и теплоэнергии	1 857	1 783
Реализация угля	1 121	1 038
Реализация услуг по выполнению НИОКР	364	515
Прочая выручка	1 336	849
ИТОГО	47 795	44 495

8. Себестоимость реализованной продукции

миллионов рублей	2012	2011
Сырье, материалы и товары	14 719	15 491
Расходы на персонал	6 374	4 645
Амортизация основных средств	4 468	2 675
Амортизация нематериальных активов	4 360	3 218
Налоги, кроме налога на прибыль	1 619	1 150
Проектно-изыскательные работы	1 498	627
Коммунальные платежи	989	890
Транспортные расходы	699	1 199
Ремонт и техническое обслуживание	390	277
Расходы на разведку и оценку	318	39
Расходы на охрану	100	127
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(257)	(288)
Прочие расходы	542	1 452
ИТОГО	35 819	31 502

В состав расходов на персонал включены обязательные социальные и пенсионные взносы на сумму 1 000 миллионов рублей (2011 год: 831 миллион рублей).

9. Административные и коммерческие расходы

миллионов рублей	2012	2011
Расходы на персонал	4 087	3 879
Расходы на консультационные и информационные услуги	527	531
Материалы	369	367
Расходы на аренду	305	335
Командировочные расходы	260	258
Налоги кроме налога на прибыль	166	299
Расходы на страхование	135	138
Амортизация основных средств	116	117
Транспортные расходы	90	124
Амортизация нематериальных активов	59	114
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	35	66
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	32	170
Банковские услуги	9	23
Прочие административные расходы и расходы на продажу	222	689
ИТОГО	6 412	7 110

В состав расходов на персонал включены обязательные социальные и пенсионные взносы на сумму 353 миллионов рублей (2011 год: 257 миллионов рублей).

10. Финансовые доходы и расходы

миллионов рублей	2012	2011
Процентные доходы	504	963
Эффект от дисконтирования	51	613
Прочие финансовые доходы	6	424
Финансовые доходы	561	2 000
Процентные расходы	(2 065)	(1 709)
Эффект от дисконтирования	(506)	-
Расходы по курсовым разницам	(415)	(42)
Расходы по финансовой аренде	(66)	(87)
Финансовые расходы	(3 052)	(1 838)
Чистые финансовые (расходы) / доходы	(2 491)	162

11. Налог на прибыль

Группа применяет налоговую ставку 20 процентов для российских компаний Группы.

миллионов рублей	Прим.	2012	2011
Текущий налог на прибыль		2 610	2 967
Отложенный налог на прибыль	17	(1 181)	(437)
Налог на прибыль		1 429	2 530

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

миллионов рублей	2012	%	2011	%
(Убыток) / прибыль за отчетный период	(9 230)		3 200	
Налог на прибыль	1 429		2 530	
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(7 801)		5 730	
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ	(1 560)	20	1 146	20
Расходы, не учитываемые для налогообложения	2 583	33	1 689	30
Эффект от налога на прибыль по ставкам других юрисдикций	(208)	3	(544)	10
Эффект от изменения подхода к временным разницам	614	8	239	4
	1 429	18	2 530	44

12. Основные средства

миллионов рублей	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остатки на 1 января 2011 года	29 603	11 258	7 195	9 262	57 318
Поступления в результате приобретения дочерних обществ	1 068	21	434	-	1 523
Поступления	1 068	313	4 741	5 639	11 761
Расходы по начислению резерва ВЭ и РЗТ	1 754	592	-	-	2 346
Выбытия	(671)	(32)	(24)	(269)	(996)
Передача в эксплуатацию	1 875	369	322	(2 566)	-
Курсовые разницы	387	124	859	215	1 585
Остатки на 31 декабря 2011 года	35 084	12 645	13 527	12 281	73 537
Остатки на 1 января 2012 года	35 084	12 645	13 527	12 281	73 537
Поступления	552	410	170	11 752	12 884
Выбытия	(411)	(70)	(623)	(381)	(1 485)
Передача в эксплуатацию	6 358	1 414	435	(8 207)	-
Реклассификация	9 930	8	(11 198)	1 260	-
Ликвидационный фонд	664	191	-	-	855
Эффект от обесценения	(96)	-	-	-	(96)
Курсовые разницы	207	(153)	(440)	(419)	(805)
Остатки на 31 декабря 2012 года	52 288	14 445	1 871	16 286	84 890
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2011 года	(13 239)	(7 705)	(1 782)	-	(22 726)
Амортизация за год	(814)	(636)	(1 342)	-	(2 792)
Выбытие	19	15	13	-	47
Курсовые разницы	(59)	20	(222)	-	(261)
Остатки на 31 декабря 2011 года	(14 093)	(8 306)	(3 333)	-	(25 732)
Остатки на 1 января 2012 года	(14 093)	(8 306)	(3 333)	-	(25 732)
Амортизация за год	(3 254)	(821)	(817)	-	(4 892)
Выбытие	2	33	280	-	315
Реклассификация	(3 137)	-	3 137	-	-
Курсовые разницы	119	44	135	-	298
Остатки на 31 декабря 2012 года	(20 363)	(9 050)	(598)	-	(30 011)
Остаточная стоимость					
Остатки на 1 января 2011 года	16 364	3 553	5 413	9 262	34 592
На 31 декабря 2011 года	20 991	4 339	10 194	12 281	47 805
На 31 декабря 2012 года	31 925	5 395	1 273	16 286	54 879

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года основные средства в категории незавершенное строительство включают авансы, выданные под приобретение основных средств в размере 1 287 миллионов рублей и 495 миллионов рублей, соответственно.

Затраты на обслуживание долга, включенные в стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства, составили 619 миллионов рублей (2011 год: 517 миллионов рублей) при ставке капитализации 7,4 процента (2011: 7,4 процента).

Для целей корректного отражения в течение 2012 года руководство Группы реклассифицировало расходы по разработке месторождений на сумму 11 198 миллионов рублей из состава прочих основных средств в соответствующие категории основных средств.

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 2012	31 декабря 2011
Менее одного года	3 461	263
От одного года до пяти лет	4 530	220
Свыше пяти лет	30	20
Итого	8 021	503

13. Нематериальные активы

миллионов рублей	Прим.	Лицензии на			Итого
		Гудвилл	недропользование	Прочие	
Остатки на 1 января 2011 года		12 103	62 330	447	74 880
Поступления в результате приобретения дочерних обществ	6	24 948	13 631	-	38 579
Поступления		-	18	408	426
Выбытия		-	(1 121)	(93)	(1 214)
Курсовые разницы		3 587	5 250	5	8 842
Остатки на 31 декабря 2011 года		40 638	80 108	767	121 513
Остатки на 1 января 2012 года		40 638	80 108	767	121 513
Поступления в результате приобретения дочерних обществ	6	-	950	-	950
Поступления		-	108	199	307
Обесценение		(10 630)	-	-	(10 630)
Выбытия		-	(1 756)	(322)	(2 078)
Курсовые разницы		(1 956)	(6 250)	-	(8 206)
Остатки на 31 декабря 2012 года		28 052	73 160	644	101 856
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2011 года		-	(27)	(42)	(69)
Амортизация за год		-	(3 221)	(111)	(3 332)
Выбытия		-	22	54	76
Курсовые разницы		-	(152)	(3)	(155)
Остатки на 31 декабря 2011 года		-	(3 378)	(102)	(3 480)
Остатки на 1 января 2012 года		-	(3 378)	(102)	(3 480)
Амортизация за год		-	(4 342)	(77)	(4 419)
Выбытия		-	1	-	1
Курсовые разницы		-	2 803	-	2 803
Остатки на 31 декабря 2012 года		-	(4 916)	(179)	(5 095)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2011 года		12 103	62 303	405	74 811
На 31 декабря 2011 года		40 638	76 730	665	118 033
На 31 декабря 2012 года		28 052	68 244	465	96 761

Анализ обесценения гудвилла

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

Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, следующим образом:

миллионов рублей	2012	2011
Uranium One Inc.	18 111	18 832
Mantra Resources PTY Ltd.	9 941	21 806
ИТОГО	28 052	40 638

(а) Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит гудвилл Uranium One Inc.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу Uranium One Inc. была определена на основе цены акций Uranium One Inc., котирующихся на фондовой бирже в Торонто. По состоянию на 31 декабря 2012 года обесценение активов не было выявлено.

(б) Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит гудвилл Mantra Resources PTY Ltd.

Вследствие специфики управления проектом Mkuju River руководство Группы приняло решение провести тестирование гудвилла, относящегося к проекту Mkuju River, основываясь на прогнозах потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Для целей тестирования на обесценение гудвилла Mantra Resources Ltd. единицей, генерирующей денежные средства, был признан проект Mkuju River в Танзании.

Возмещаемая величина проекта Mkuju River была рассчитана на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании подготовленных руководством финансовых прогнозов на срок проекта.

Анализ показал, что в 2012 году балансовая стоимость операционных активов превышает их возмещаемую величину. В результате был признан убыток от обесценения в размере 10 630 миллионов рублей (2011 год: ноль миллионов рублей). Данный убыток от обесценения был в полной сумме отнесен на уменьшение стоимости гудвилла и отражен в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По мнению менеджмента убыток от обесценения связан прежде всего с общемировым падением цен на уран и переоценкой в сторону увеличения капитальных расходов на разработку проекта Mkuju River по сравнению с первоначальной оценкой затрат при приобретении дочерней компании. **Основные допущения, использованные при прогнозировании дисконтированных денежных потоков**

Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен за период с 2013 по 2033 год, который представляет собой срок действия проекта Mkuju River. Прогнозный период был определен руководством на основе внешних и внутренних источников информации.

Для целей тестирования на обесценение были использованы следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования

Для определения возмещаемой величины основных средств и нематериальных активов была применена доналоговая ставка дисконтирования в размере 16,04 процента (посленалоговая ставка – 11,67 процентов), включающая значительную часть заемного финансирования.

Примененная ставка дисконтирования представляет собой доналоговую величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 20-летним государственным облигациям США в размере 2,5 процентов, которая была скорректирована с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как возросший риск инвестирования в долевые бумаги в размере 4,9 процента, страновой риск в размере 2,6 процентов, а также систематический риск конкретного подразделения Группы в размере 3,5 процентов. Ставка дисконтирования была рассчитана с учетом доналоговой ставки заемного финансирования в размере 7 процентов при доле заемного финансирования в общем капитале в размере 21 процент.

Прогнозные цены на уран (U308)

В качестве прогноза цен на уран, на основе которого была определена возмещаемая стоимость проекта Mkuju River, был использован прогноз консультационного агентства UX Consulting Company.

Год	\$/lb
2013	51,0
2014	54,5
2015	62,5
2016	71,0
2017	80,5
2018	91,0
2019	96,0
2020	95,0
2021	93,0
2022	95,5
2023	99,0
2024	102,0
2025	105,0

После 2025 года темп роста цены на уран был принят на уровне 3,5%.

Прогноз объемов добычи урана (U308)

Прогнозные показатели объемов добычи, на основании которых был произведен расчет возмещаемой стоимости проекта Mkuju River, приведены ниже:

Год	Mlbs
2013	-
2014	-
2015	0,340
2016	5,818
2017	8,566
2018	8,961
2019	9,133
2020	9,133
2021	9,133
2022	8,244
2023	7,611
2024	7,106
2025	6,070
2026	5,182
2027	4,441
2028	2,076
2029	1,832
2030	1,777

Прогноз объемов продаж урана (U308)

Прогнозные показатели объемов продаж, на основании которых был произведен расчет возмещаемой стоимости проекта Мкужу River, приведены ниже:

Год	Мlbs
2013	-
2014	-
2015	-
2016	4,704
2017	7,879
2018	8,862
2019	9,090
2020	9,133
2021	9,133
2022	8,466
2023	7,769
2024	7,232
2025	6,329
2026	5,404
2027	4,626
2028	2,668
2029	1,893
2030	1,790
2031	0,444

Прогноз себестоимости продаж

Прогнозные показатели себестоимости продаж, на основании которых был произведен расчет возмещаемой стоимости проекта Мкужу River, приведены ниже:

Год	Млн. USD
2013	19,98
2014	20,52
2015	112,12
2016	209,74
2017	250,88
2018	275,34
2019	271,51
2020	277,89
2021	290,13
2022	255,03
2023	209,67
2024	171,07
2025	152,84
2026	147,62
2027	143,38
2028	129,20
2029	126,97
2030	128,61
2031	27,84
2032	8,23

Прогноз кумулятивного индекса потребительский цен, ИПЦ

Прогнозные показатели индекса потребительских цен, на основании которых был произведен расчет возмещаемой стоимости проекта Mkuju River, приведены ниже:

Год	Проценты
2013	2
2014	5
2015	8
2016	11
2017	14
2018	18
2019	21
2020	25
2021	29
2022	32
2023	36
2024	40
2025	45
2026	49
2027	54
2028	58
2029	63
2030	68
2031	73

Прогноз кумулятивного индекса цен производителей, ИЦП

Прогнозные показатели индекса цен производителей, на основании которых был произведен расчет возмещаемой стоимости проекта Mkuju River, приведены ниже:

Год	Проценты
2013	2
2014	5
2015	8
2016	11
2017	14
2018	17
2019	19
2020	21
2021	24
2022	26
2023	29
2024	31
2025	34
2026	37
2027	39
2028	42
2029	45
2030	48
2031	51

Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

По расчетным оценкам, возмещаемая стоимость проекта Mkuju River в 2012 году ниже его балансовой стоимости примерно на 10 630 миллионов рублей. Руководство выявило три ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что величина убытков от обесценения возрастет.

В приведенной ниже таблице показана величина обесценения лицензии на недропользование в 2012 году при изменении ключевых показателей на 10 процентов:

Показатель	Обесценение
Увеличение ставки дисконтирования	14 243
Снижение прогнозных цен на уран (УЗО8)	17 572
Снижение объемов продаж	17 456

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

14. Активы по разведке и оценке

миллионов рублей	Неамортизируемые
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остатки на 1 января 2011 года	5 446
Поступления	289
Остатки на 31 декабря 2011 года	5 735
Остатки на 1 января 2012 года	5 735
Поступления	2 967
Выбытия	(340)
Обесценение	(261)
Курсовые разницы	(32)
Остатки на 31 декабря 2012 года	8 069

15. Финансовые вложения в зависимые общества

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих зависимых обществ:

миллионов рублей	Доля участия	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	Доля в убытке зависимых обществ совместно контролируемых предприятий	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года
Gladstone PTE Ltd. (Примечание 6)	40%	1 224	(4)	(42)	1 178
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	25,10%	29	-	-	29
Итого зависимые общества		1 253	(4)	(42)	1 207

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих зависимых обществ:

миллионов рублей	Доля участия	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Приобретение доли	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года
Gladstone PTE Ltd. (Примечание 6)	40%	-	1 224	1 224
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	25,10%	29	-	29
Итого зависимые общества		29	1 224	1 253

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 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:

Зависимые общества	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Страна регистрации
Gladstone PTE Ltd.	432	77	-	(9)	Сингапур
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	129	12	27	0	РФ

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2011 года о доле участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка:

Зависимые общества	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Страна регистрации
Gladstone PTE Ltd.	321	-	-	1	Сингапур
ОАО «Корпорация развития Южной Якутии»	128	12	25	0	РФ

16. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе принадлежали доли в следующих основных совместно контролируемых предприятиях:

Совместно контролируемое предприятие	Эффективная доля владения
АО «СП «Акбастау»	25,70%
АО «СП «Заречное»	25,53%
ЗАО «Армяно-российская горнорудная компания»	50,00%
ТОО «СП «Бетпак Дала»	35,98%
ТОО «Каратау»	25,70%
ТОО «Кызылкум»	15,42%
ТОО «СКЗ-У»	9,80%
Runex Uranium PTY Ltd.	50,00%

АО «СП «Акбастау». Предприятие создано с целью разработки участков 1, 3 и 4 уранового месторождения «Буденновское» в Созакском районе Южно-Казахстанской области. Начало добычи урана на месторождении «Буденновское» - 2009 год. Выход на проектную мощность в 3 000 тонн – к 2015-му году. 50 процентами АО «СП «Акбастау» владеет Группа, оставшиеся 50 процентов принадлежат АО «НАК Казатомпром», государственной компании Республики Казахстан, отвечающей за добычу и экспорт урана в Казахстане.

АО «СП «Заречное». Предприятие создано в целях совместной эксплуатации урановых месторождений «Заречное» и «Южное Заречное», расположенных на территории Отрарского района Южно-Казахстанской области. 49,67 процента АО «СП «Заречное» принадлежат Группе, оставшиеся 50,33 процента принадлежат АО «НАК «Казатомпром» и АО «Карабалтинский горнорудный комбинат» (Республика Киргизия). В задачи предприятия входят добыча урана способом подземного скважинного выщелачивания, первичная переработка продуктивных растворов с получением «желтого кека», экспорт «закиси-окиси» урана. За прошедшее время создана необходимая инфраструктура для обеспечения проектной производительности на месторождении «Заречное» в объеме до 1 000 тонн урана в год. До 2014 года планируется проведение геологоразведочных работ с опытно-промышленной добычей урана на месторождении «Южное Заречное» и последующим сооружением рудника подземного скважинного выщелачивания производительностью 600 тонн природного урана в год.

ТОО «Каратау». Предприятие создано с целью разработки участка 2 уранового месторождения «Буденновское», расположенного в Созакском районе Южно-Казахстанской области. Предприятие осуществляет добычу урана методом подземного скважинного выщелачивания. 50 процентами в ТОО «Каратау» владеет Группа, оставшиеся 50 процентов принадлежат АО «НАК Казатомпром».

ТОО «СП «Бетпак Дала». Предприятие создано для разработки и промышленной эксплуатации месторождений урана «Акдала» и «Южный Инкай», расположенных в бассейне Чу Сары Су в Созакском районе Южно-Казахстанской области. 70 процентов предприятия принадлежат Группе, оставшиеся 30 процентов контролирует АО «НАК Казатомпром». Добыча на месторождении «Акдала» осуществляется на уровне проектной мощности порядка 1 000 тонн урана в год. Добыча на месторождении «Южный Инкай» в 2012 году составила 1 870 тонн урана (2011 год: 1 548 тонн урана). Выход на проектную мощность был осуществлен в начале 2012 года.

ТОО «Кзылкум». Предприятие создано для реализации проекта разработки уранового месторождения «Северный Харасан» (участок «Харасан-1») с получением конечного продукта в виде «желтого кека» с дальнейшей его переработкой до «закиси-окиси». 30 процентов СП принадлежат Группе, 30 процентов – АО «НАК Казатомпром» и 40 процентов – Energy Asia (B.V.I.) Limited (консорциум японских энергетических компаний).

ТОО «СКЗ-У». Группа совместно с АО «НАК Казатомпром» и другими партнерами владеет ТОО «СКЗ-У» (строительство завода по производству серной кислоты). Доля владения Группы - 19 процентов.

Ниже приведена пропорциональная доля Группы в выручке, затратах, чистой прибыли, активах и обязательствах совместно контролируемых предприятий по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года:

	Акбастау	Заречное	Каратау	Бетпак-Дала	Кызылқум	СКЗ-У	Итого
млн. рублей							
2012							
Выручка	2 134	3 124	2 160	7 471	662	17	15 568
Затраты	(790)	(2 579)	(1 804)	(5 394)	(611)	-	(11 178)
Прибыль после налога на прибыль	1 344	545	356	2 077	51	17	4 390
Долгосрочные активы	8 958	143	20 454	29 678	4 161	1 186	64 580
Текущие активы	1 634	759	1 063	4 330	562	63	8 411
Итого Активы	10 592	902	21 517	34 008	4 723	1 249	72 991
Текущие обязательства	833	973	361	388	185	76	2 816
Долгосрочные обязательства	4 891	1 378	4 799	6 289	2 240	847	20 444
Итого обязательства	5 724	2 351	5 160	6 677	2 425	923	23 260
Итого чистые активы	4 868	(1 449)	16 357	27 331	2 298	326	49 731
2011							
Выручка	1 571	56	3 679	7 796	-		13 102
Затраты	(1 083)	(203)	(2 731)	(6 037)	(35)	(4)	(10 093)
Прибыль после налога на прибыль	488	(147)	948	1 759	(35)	(4)	3 009
Долгосрочные активы	9 105	6 255	22 706	35 748	4 013	1 112	78 939
Текущие активы	1 066	515	1 572	5 229	72	48	8 502
Итого Активы	10 171	6 770	24 278	40 977	4 085	1 160	87 441
Текущие обязательства	637	1 072	1 251	415	631	28	4 034
Долгосрочные обязательства	4 767	1 876	4 324	6 955	1 360	801	20 083
Итого обязательства	5 404	2 948	5 575	7 370	1 991	829	24 117
Итого чистые активы	4 767	3 822	18 703	33 607	2 094	331	63 324

17. Активы и обязательства по отложенному налогу

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только, если они выявлены у одного и того же налогоплательщика.

Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы в части накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на сумму 2 783 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011: 3 726 миллионов рублей), поскольку нет определенности в том, что сумма налоговых убытков будет зачтена в будущем.

Признанные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны по следующим категориям баланса:

миллионов рублей	Активы		Обязательства		Сальдо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Основные средства	841	698	(3 254)	(2 849)	(2 413)	(2 151)
Нематериальные активы	968	410	(16 226)	(15 929)	(15 258)	(15 519)
Инвестиции	1 181	84	(341)	983	840	1 067
Запасы	25	28	(119)	(48)	(94)	(20)
Дебиторская задолженность	205	325	(32)	-	173	325
Кредиты и займы	62	117	(163)	(92)	(101)	25
Резервы	1 234	718	(92)	(184)	1 142	534
Кредиторская задолженность	857	160	(194)	(40)	663	120
Убыток прошлых лет	248	195	(38)	-	210	195
Прочие статьи	395	590	(4)	(204)	391	386
Итого: налоговый актив/(обязательство)	6 016	3 325	(20 463)	(18 363)	(14 447)	(15 038)

Движение временных разниц

миллионов рублей	1 января 2012 года	Признано через счета прибылей и убытков	В составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года
Основные средства	(2 151)	(223)	(39)	(2 413)
Нематериальные активы	(15 519)	907	(646)	(15 258)
Инвестиции	1 067	(326)	99	840
Запасы	(20)	(76)	2	(94)
Дебиторская задолженность	325	(155)	3	173
Кредиты и займы	25	(125)	(1)	(101)
Резервы	534	626	(18)	1 142
Кредиторская задолженность	120	543	-	663
Убыток прошлых лет	195	15	-	210
Прочие статьи	386	(5)	10	391
ИТОГО	(15 038)	1 181	(590)	(14 447)

миллионов рублей	1 января 2011 года	Признано через счета прибылей и убытков	В составе прочего совокупного дохода	В результате приобрете- ния	31 декабря 2011 года
Основные средства	(1 390)	(742)	(19)	-	(2 151)
Нематериальные активы	(11 739)	1 271	(1 001)	(4 050)	(15 519)
Инвестиции	2 037	(1 022)	52	-	1 067
Запасы	(210)	180	10	-	(20)
Дебиторская задолженность	241	83	1	-	325
Кредиты и займы	196	(165)	(6)	-	25
Резервы	237	297	-	-	534
Кредиторская задолженность	127	(7)	-	-	120
Убыток прошлых лет	190	5	-	-	195
Прочие статьи	(144)	537	(7)	-	386
ИТОГО	(10 455)	437	(970)	(4 050)	(15 038)

18. Прочие внеоборотные активы

миллионов рублей	2012	2011
Долгосрочные предоставленные займы	645	1 125
Долгосрочный аккредитив	400	536
Производные финансовые инструменты (Примечание 27)	268	-
Природный уран по договору займа	55	383
Долевые финансовые активы для продажи	20	35
Прочие	4	6
Итого финансовые активы	1 392	2 085
Ликвидационный фонд	578	1 408
Прочие	122	341
ИТОГО	2 092	3 834

Долгосрочные предоставленные займы. Долгосрочные займы представляют собой часть неконсолидированных займов, выданных совместно контролируемым предприятиям. Финансирование деятельности совместно контролируемых предприятий является нормальной практикой бизнеса Группы.

Ликвидационный фонд. Фонд представляет собой долгосрочные вклады в специализированные фонды в США, Канаде и Республике Казахстан, которые создаются в соответствии с местным законодательством с целью покрытия расходов на рекультивацию месторождений после завершения их разработки. Вклады в фонды являются обязательным условием получения лицензий на недропользование. Сроки вкладов соответствуют срокам действия лицензий на разработку месторождения.

19. Запасы

млн рублей	2012	2011
Сырье и материалы	2 450	2 588
Затраты в незавершенном производстве	2 395	1 264
Готовая продукция и товары для перепродажи	8 348	10 584
Итого до резерва под снижение стоимости	13 193	14 436
Резерв под снижение стоимости запасов	(63)	(38)
ИТОГО	13 130	14 398

20. Дебиторская задолженность и авансы выданные

млн рублей	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	8 146	5 313
Прочая финансовая дебиторская задолженность	462	100
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(181)	(177)
Итого финансовая дебиторская задолженность	8 427	5 236
НДС к возмещению	1 682	1 912
Авансы выданные	1 350	985
Предоплата по НДС	54	11
Переплата по налогам	17	17
Прочая дебиторская задолженность	28	20
Резерв под обесценение авансов выданных	(29)	(27)
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	11 529	8 154

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам, а также анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству приводится в Примечании 27.

21. Прочие оборотные активы

млн рублей	2012	2011
Займы, учитываемые по амортизированной стоимости	1 587	1 610
Займы, выданные совместно контролируемым предприятиям	54	488
Прочие оборотные активы	346	51
Итого прочие оборотные активы	1 987	2 149

22. Денежные средства и эквиваленты

миллионов рублей	2012	2011
Остатки на банковских счетах до востребования	9 728	12 373
Срочные депозиты и высоколиквидные ценные бумаги	7 027	9 949
Денежные средства, ограниченные в использовании	344	370
Денежные средства в кассе	5	2
Денежные средства и эквиваленты	17 104	22 694

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	Количество акций	Акционерный капитал
Остатки на 1 января 2011 года	20 257 239 961	20 257
Остатки на 31 декабря 2011 года	20 257 239 961	20 257
Дополнительная эмиссия	2 173 128 542	2 173
Остатки на 31 декабря 2012 года	22 430 368 503	22 430

Акционерный капитал и эмиссионный доход. В соответствии с Решением внеочередного общего собрания акционеров Общества от 1 апреля 2011 года уставный капитал был увеличен до 22 430 368 503 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Общество выпустило 323 954 167 акций стоимостью 1 555 миллионов рублей в пользу ГК «Росатом» и 1 849 174 375 акций стоимостью 8 876 миллионов рублей в пользу ОАО «Атомэнергпром».

Вознаграждение по сделкам составило 5 259 миллионов рублей за покупку 1 095 628 542 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 4,8 рублей за акцию в 2011 году и 5 172 миллиона рублей за покупку 1 077 500 000 обыкновенных акций стоимостью 4,8 рублей за акцию в 2012 году. До государственной регистрации сделки, проведенной в 2012 году, суммы, поступившие в 2011 году от акционеров в оплату дополнительной эмиссии в размере 5 259 миллионов рублей, были отражены как эмиссионный доход. В результате дополнительного выпуска доля ГК «Росатом» в акционерном капитале Общества по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1,44 процента, доля ОАО «ТВЭЛ» - 18,08 процента, доля ОАО «Атомэнергпром» - 80,48 процента.

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 2012 года нераспределенная прибыль Общества по РСБУ, включая прибыль за отчетный период, составила 18 486 миллионов рублей (2011 год: 17 472 миллиона рублей).

Опционная программа. Дочернее общество Uranium One Inc. имеет опционные соглашения с работниками. Все операции с опционами рассматриваются руководством Группы как операции с миноритарными акционерами.

В следующей таблице приводятся сводные данные по опционам, выданным по программе выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций:

	Количество опционов	Средневзвешенная цена, рублей
Действующие опционы на 1 января 2012 года	13 496 537	210
Выданные опционы	4 219 262	98
Аннулированные или отозванные опционы	(2 175 731)	154
Опционы на акции с истекшим сроком действия	(1 356 675)	444
Действующие опционы на 31 декабря 2012 года	14 183 393	159

	Количество опционов	Средневзвешенная цена, рублей
Действующие опционы на 1 января 2011 года	13 681 076	228
Выданные опционы	3 120 060	159
Исполненные опционы	(5 000)	83
Аннулированные или отозванные опционы	(1 215 657)	241
Опционы на акции с истекшим сроком действия	(2 083 942)	282
Действующие опционы на 31 декабря 2011 года	13 496 537	210

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, выданных в течение года, составляет 44 рубля. Стоимость опционов была рассчитана с использованием модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. В соответствующих случаях используемый в модели предполагаемый срок реализации права корректируется на основе оценки руководством таких факторов, как ограничения на передачу другим лицам, ограничения на исполнение и закономерность поведения держателей опционов. Ожидаемая волатильность рассчитана на основе информации об изменениях цен на акции в течение предыдущих 5 лет.

Средневзвешенная цена на опционы, исполненные в 2012 году, составила 164 рубля (2011 год: 166 рублей).

В следующей таблице приводятся сводные данные по опционам на акции, выданным на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

31 декабря 2012 года

Рублей	ВЫДАННЫЕ ОПЦИОНЫ			ОПЦИОНЫ, ПОДЛЕЖАЩИЕ ИСПОЛНЕНИЮ			
	Количество опционов, выданных на 31 декабря 2012 года	Средне- взвешенный оставшийся срок (лет)	Средне- взвешенная цена исполнения, рублей	Количество опционов, подлежащих исполнению, на 31 декабря 2012 года	Средне- взвешенный оставшийся срок (лет)	Средне- взвешенная цена исполнения, рублей	
59 – 108,8	4 098 389	4,18	96	127 860	3,55	80	
108,9 – 148	5 283 186	2,99	143	3 601 132	2,97	142	
148,1 – 242,1	2 308 818	3,19	197	1 159 234	3,20	198	
242,2 – 307,7	2 362 500	3,91	259	2 362 500	3,91	259	
307,8 – 366,2	130 500	4,01	366	130 500	4,01	366	
ИТОГО	14 183 393	3,53	159	7 381 226	3,34	191	

31 декабря 2011 года

рублей	ВЫДАННЫЕ ОПЦИОНЫ			ОПЦИОНЫ, ПОДЛЕЖАЩИЕ ИСПОЛНЕНИЮ		
	Количество опционов, выданных на 31 декабря 2011 года	Средне-взвешенный оставшийся срок (лет)	Средне-взвешенная цена исполнения, рублей	Количество опционов, подлежащих исполнению на 31 декабря 2011 года	Средне-взвешенный оставшийся срок (лет)	Средне-взвешенная цена исполнения, рублей
Диапазон цены исполнения, рублей						
62,1 – 103,9	583 026	4,60	85	10 266	2,96	84
104,0 – 141,4	6 308 719	3,99	146	2 298 472	3,94	144
141,5 – 231,3	2 621 617	4,20	200	560 417	4,23	202
231,4 – 294,0	2 413 250	4,83	263	2 413 250	4,83	263
294,1 – 492,7	1 569 925	0,80	448	1 569 925	0,80	448
ИТОГО	13 496 537	3,84	210	6 852 330	3,56	260

Справедливая стоимость опционов на акции, использованных для расчета расходов на вознаграждение, была рассчитана с использованием модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза на основании следующих допущений:

	2012	2011
Безрисковая процентная ставка	1,27% - 1,50%	0,8% - 2,3%
Ожидаемый дивидендный доход	0%	0%
Ожидаемая волатильность цены акций Uranium One	70%	70%
Предполагаемый срок обращения	1,75 – 3,75 лет	1,3 - 3,5 лет

В 2012 году Группа признала эффект от всех опционов, выпущенных в рамках опционной программы Uranium One Inc. в размере 187 миллионов рублей (2011 год: 3 937 миллионов рублей).

Конвертируемые облигации. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала долевого компонент конвертируемых облигаций, выпущенных Uranium One Inc. в 2010 году, в сумме 2 158 миллионов рублей (Примечание 24).

Влияние изменения неконтролирующей доли участия в дочерних обществах Группы. В 2012 году Общество приобрело 10,22 процентов акций в дочернем предприятии ОАО «ППГХО» у миноритарных акционеров за 1 064 миллиона рублей и в рамках дополнительной эмиссии. В результате данных сделок доля владения Группы в ОАО «ППГХО» возросла до 89,85 процентов, и неконтролирующая доля участия уменьшилась на 737 миллионов рублей.

15 марта 2012 года дочернее общество Uranium One Inc. приобрело за 150 миллионов долларов 19 136 864 акций Mantra Resources PTY Ltd. (13,9 процентов). Эффективная доля Группы в Mantra Resources PTY Ltd. по состоянию на 31 декабря 2012 года сократилась со 100 процентов до 93,25 процентов. В результате сделки возникла неконтролирующая доля участия на сумму 2 148 миллионов рублей.

Корректировки, относящиеся к прошлым периодам. По состоянию на 31 декабря 2012 года для целей корректного отражения в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы провело корректировки и реклассификации на сумму 2 730 миллионов рублей. Руководство Группы не пересматривало сравнительные данные за 2011 год относительно реклассификаций прошлых периодов, считая их незначительными.

24. Кредиты и займы

Структура кредитов и займов в разрезе источников финансирования представлена ниже:

Долгосрочные	Валюта	Эффективная процентная ставка	Сроки погашения	2012	2011
Облигации	Канадский доллар, Российский рубль	5%-9,75%	2015-2016	21 105	21 124
Банковские займы	Канадский доллар, Российский рубль, Доллар США	2%-9,25%	2014-2015	7 324	14 520
Займы от компаний	Российский рубль	5,7%-8%	2014-2015	5 768	4 598
Финансовый лизинг	Российский рубль	1,07%-16,16%	2014-2017	163	274
За минусом текущей части				(1 413)	(921)
Итого				32 947	39 595

Краткосрочные	Валюта	Эффективная процентная ставка	2012	2011
Банковские займы	Канадский доллар, Российский рубль, Доллар США	2%-10,5%	4 605	2 145
Займы от компаний	Российский рубль	6,65%-8%	3 408	161
Финансовый лизинг	Российский рубль	1,07%-16,16%	204	323
Плюс текущая часть			1 413	921
Итого			9 630	3 550

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

миллионов рублей	2012	2011
Менее двух лет	632	8 043
От двух лет до трех лет	18 176	2 910
От трех лет до четырех лет	14 105	28 642
От четырех лет до пяти лет	34	-
От пяти и более	-	-
Итого долгосрочных кредитов и займов	32 947	39 595

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

миллионов рублей	2012	2011
Имущественные права (выручка по договору реализации)	8 514	2 831
Основные средства	382	407
Итого активы в залоге и активы, ограниченные в использовании	8 896	3 238

Ниже представлено описание наиболее существенных кредитов и займов.

Облигационный займ. 7 декабря 2011 года компания Uranium One Inc. разместила на публичном долговом рынке РФ облигационный заем, деноминированный в рублях, на общую сумму 14 300 миллионов рублей сроком погашения в 2016 году. Процентная ставка - фиксированная и составляет 9,75 процента годовых с выплатой процентов два раза в год, начиная с момента размещения. Одновременно с размещением займа компания Uranium One Inc. заключила своп-соглашение для хеджирования риска негативного изменения долларовой процентной ставки и курса рубля к доллару. Условия соглашения

следующие: фиксированный курс американского доллара к рублю в размере 30,855 и фиксированная долларовая процентная ставка в размере 6,74 процента. Сумма данного контракта покрывает 80 процентов всей суммы размещенных средств. Облигации являются необеспеченными и неконвертируемыми.

Конвертируемые облигации Uranium One Inc. В марте 2010 года компания Uranium One Inc. выпустила конвертируемые необеспеченные субординированные облигации на общую сумму 8 208 миллионов рублей, включая 316 миллионов рублей комиссии андеррайтеру. Срок погашения облигаций 13 марта 2015 года. Процентная ставка фиксированная и составляет 5 процентов годовых, с выплатой процентов два раза в год. Облигации конвертируются в обыкновенные акции Uranium One Inc. по курсу 317,46 обыкновенных акций за каждые 28 857 рублей основной суммы долга и имеют цену конвертации в размере 99 рублей за обыкновенную акцию.

Банковские кредиты

Основными кредиторами Группы являлись NORDEA Bank, Сбербанк России и Банк ВТБ.

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты на сумму 3 153 миллионов рублей со сроком погашения в 2014 - 2015 годах были получены от банков, контролируемых государством. Для кредитов, полученных в рублях, ставка процента составила от 2,0 до 9,0 процентов годовых. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях составила 8,07 процентов годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты, полученные совместно контролируемыми предприятиями составили 3 768 миллионов рублей со сроком погашения в 2014 – 2024 годах. Процентные ставки по данным кредитам варьировались от Libor + 0,369 процентов до 8,5 процентов годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные кредиты, полученные от банков, составили 4 605 миллионов рублей. Для кредитов, полученных в иностранных валютах, ставка процента составила от 5,0 до 10,5 процентов годовых, для кредитов, полученных в рублях – от 2,0 до 9,2 процентов годовых. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в иностранной валюте составила 5,51 процентов годовых, по кредитам в рублях – 7,31 процентов годовых.

Займы от компаний

В ноябре 2010 года Группа получила два займа на общую сумму 4 000 миллионов рублей от ОАО «Атомэнергопром» (2 000 миллионов рублей со сроком погашения 12 ноября 2017 года и 2 000 миллионов рублей со сроком погашения 12 ноября 2015 года). Задолженность по данным займам на 31 декабря 2012 года составила 4 000 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 4 000 миллиона рублей).

В 2012 году Группа получила краткосрочные займы от ОАО «Атомэнергопром» на сумму 3 570 миллионов рублей. В течение 2012 года было погашено 308 миллионов рублей.

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

миллионов рублей	Балансовая стоимость на 31 декабря		Справедливая стоимость на 31 декабря	
	2012	2011	2012	2011
Конвертируемые облигации	7 020	6 903	8 046	8 242
Облигационные займы	14 085	14 221	14 300	14 300
Займы от компаний	9 176	4 759	9 428	5 407
Банковские кредиты	11 929	16 665	13 063	16 697
Финансовая аренда	367	597	367	597
Итого кредиты и займы	42 577	43 145	45 204	45 243

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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
До одного года	240	370	36	47	204	323
От одного года до пяти лет	192	314	29	40	163	274
Итого	432	684	65	87	367	597

25. Резервы

миллионов рублей	Резерв по ненсционным выплатам	Резерв по ВЭ и РЗТ	Прочие	Итого
	Остаток на 1 января 2011	487	2 210	1 955
Поступления при приобретении	-	1 348	-	1 348
Поступления, отнесенные на счет прибылей и убытков	229	35	(277)	(13)
Изменение резерва в результате пересмотра условий	-	2 434	-	2 434
Курсовые разницы	-	40	-	40
Остаток на 31 декабря 2011	716	6 067	1 678	8 461
Остаток на 1 января 2012	716	6 067	1 678	8 461
Поступления, отнесенные на счет прибылей и убытков	369	476	446	1 291
Изменение резерва в результате пересмотра условий	-	915	-	915
Курсовые разницы	-	(170)	-	(170)
Остаток на 31 декабря 2012	1 085	7 288	2 124	10 497

Резерв по выводу из эксплуатации основных средств и реабилитации загрязненных территорий (ВЭ и РЗТ).

До 1 января 2011 года резерв по ВЭ и РЗТ оценивался на основании графика платежей сроком до 2053 года, который был основан на интерпретации руководством Группы существующего законодательства и лицензионных соглашений.

Изменение допущений. По состоянию на 31 декабря 2011 года на основании отчета независимого оценщика руководство изменило ряд ключевых допущений при расчете резерва по ВЭ и РЗТ, в частности: ставка дисконтирования, сроки проведения работ по восстановлению, себестоимость работ на квадратный метр. Эффект от изменения допущений был отражен в консолидированной отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года без влияния на отчет о совокупном доходе.

Прочие резервы представляют собой резервы по условным обязательствам на сумму 1 251 миллион рублей (2011 год: 1 249 миллионов рублей), резервы по убыточным контрактам на сумму 516 миллионов рублей (2011 год: 0 миллионов рублей), резервы по историческим затратам на сумму 349 миллионов рублей (2011 год: 428 миллионов рублей) и прочие резервы.

26. Кредиторская задолженность**Кредиторская задолженность долгосрочная**

миллионов рублей	2012	2011
Обязательство по валютному свопу (Примечание 24)	-	525
Задолженность по займу в форме уранового концентрата	-	335
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	9	21
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	9	881

Кредиторская задолженность краткосрочная

миллионов рублей	2012	2011
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 853	4 829
Задолженность перед персоналом	363	293
Задолженность по покупке акций Gladstone PTE Ltd. (Примечание 6)	549	647
Прочая финансовая кредиторская задолженность	629	659
Итого финансовая кредиторская задолженность	5 394	6 428
Резерв на выплату предстоящих премий	749	333
Резерв по неиспользованным отпускам	500	176
Авансы полученные	106	171
Прочая кредиторская задолженность	532	571
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	7 281	7 679

Задолженность по налогам

миллионов рублей	2012	2011
Налог на добавленную стоимость	498	623
Страховые взносы	298	200
Налог на добычу полезных ископаемых	212	568
Налог на имущество	50	47
Налог на доходы физических лиц	47	40
Земельный налог	17	17
Прочие налоги	54	53
Итого кредиторская задолженность по налогам	1 176	1 548

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

27. Финансовые инструменты и риски

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, географический, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

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	
		2012	2011
Прочие внеоборотные активы			
Долгосрочные предоставленные займы	18	645	1 125
Аккредитив	18	400	536
Производные финансовые инструменты	18	268	-
Прочие внеоборотные активы	18	4	6
Прочие краткосрочные финансовые вложения			
Прочие оборотные активы	21	346	51
Предоставленные займы	21	1 641	2 098
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	20	8 004	5 146
Прочая финансовая дебиторская задолженность	20	423	90
Денежные средства и их эквиваленты	22	17 104	22 694
Итого максимальный кредитный риск		28 835	31 746

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 приходятся на компании, находящиеся под контролем ГК «Росатом», 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:

млн рублей	2012	2011
Итого текущая и необесцененная	8 423	5 236
<i>Просроченная, но необесцененная</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4	-
Итого просроченная, но необесцененная	4	-
<i>В индивидуальном порядке определенная как сомнительная (общая сумма)</i>		
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	52	124
- с задержкой платежа более 360 дней	125	53
Итого в индивидуальном порядке определенная как сомнительная	181	177
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(181)	(177)
Итого	8 427	5 236

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Большая часть денежных средств Группы размещена в ОАО «Газпромбанк» и «ABN AMRO Bank».

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и краткосрочных банковских депозитов по состоянию на конец отчетного периода приведен в таблице ниже (Рейтинг Standard and Poors):

млн рублей	2012	2011
Остатки на банковских счетах		
AA-	2 770	63
A+	3 171	8 781
A	121	-
BBB	561	3 224
BBB-	2 888	3
BB-	29	-
B+	70	-
B	34	-
Без рейтинга	84	302
	9 728	12 373

У Группы отсутствует значительный кредитный риск в отношении выданных займов в связи с тем, что большая часть займов предоставлена либо зависимым обществам и совместно контролируемым предприятиям, либо компаниям, имеющим хорошую кредитную историю.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску связана с индивидуальными характеристиками каждого покупателя. Приблизительно 50 процентов (2011 год: 55 процентов) выручки Группы в 2012 году приходится на одного покупателя – ОАО «Техснабэкспорт» (связанная сторона). Однако, при этом отсутствует концентрация кредитного риска по географическому признаку.

Ниже приведены данные по дебиторской задолженности Группы в разбивке по регионам:

миллионов рублей	2012	2011
Российская Федерация	3 371	1 659
Страны ближнего зарубежья	3 355	3 005
США и Канада	1 686	371
Прочие европейские страны	12	1
Прочие регионы	3	200
Итого	8 427	5 236

Риск потери ликвидности

Риск 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 2012 года составил 2,46 (31 декабря 2011 года: 3,64).

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

2012	Балансовая задолженность	Контрактные обязательства	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы полученные	42 210	44 340	10 236	1 248	32 856
Финансовая аренда	367	432	240	-	192
Кредиторская задолженность	5 403	5 403	5 394	-	9
Прочие	12 384	12 384	1 887	-	10 497
Итого	60 364	62 559	17 757	1 248	43 554
2011					
Кредиты и займы полученные	42 548	45 136	4 315	8 778	32 043
Финансовая аренда	597	684	370	-	314
Кредиторская задолженность	7 309	7 309	6 428	-	881
Прочие	9 715	9 715	1 254	-	8 461
Итого	60 169	62 844	12 367	8 778	41 699

В рамках кредитных линий на 31 декабря 2012 года было выбрано средств на сумму 7 065 миллионов рублей (2011 год: 3 617 миллионов рублей), не использовано средств на сумму 13 341 миллион рублей (2011 год: 5 259 миллионов рублей). 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;
- фиксацией условий оплаты в договорах.

Группа имеет контрактные обязательства по покупке основных средств (Примечание 28).

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 товары 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;
- географической диверсификации добычи.

Валютный риск

Руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

	Россий- ский Рубль	Доллар США	Евро	Казахский тенге	Канад- ский доллар	Австра- лийский доллар	Британ- ский фунт
2012							
Активы	-	20 930	418	290	114	267	13
Обязательства	(14 300)	(16 261)	(425)	(862)	(8 298)	(24)	-
Деривативы	11 440						
Чистая балансовая позиция	(2 860)	4 669	(7)	(572)	(8 184)	243	13
2011							
Активы	-	22 086	24	2 898	887	-	-
Обязательства	(14 825)	(9 257)	(1 633)	(1 362)	(8 740)	-	-
Деривативы	11 860						
Чистая балансовая позиция	(2 965)	12 829	(1 609)	1 536	(7 853)	-	-

Анализ чувствительности

миллионов рублей

Усиление/ослабление курса**31 декабря 2012**

Доллар США (10% движения)	467	(467)
Евро (10% движения)	(1)	1
Казахский тенге (10% движения)	(57)	57
Канадский доллар (10% движения)	(818)	818
Австралийский доллар (10% движения)	24	(24)
Британский фунт (10% движения)	1	(1)
Российский Рубль (10% движения)	(286)	286

31 декабря 2011

Доллар США (10% движения)	1 283	(1 283)
Евро (10% движения)	(161)	161
Казахский тенге (10% движения)	154	(154)
Канадский доллар (10% движения)	(785)	785
Российский Рубль (10% движения)	(296)	296

Риск изменения процентной ставки

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

Группа привлекает и размещает займы в национальной валюте, в долларах США, казахских тенге, канадских долларах и евро под фиксированные и плавающие процентные ставки, которые рассчитываются на основе Libor.

Группа хеджирует валютные и процентные риски (Примечание 24).

Структура процентных активов и обязательств в зависимости от характера ставки представлена ниже:

миллионов рублей	Балансовая стоимость	
	2012	2011
С фиксированной ставкой		
Финансовые активы	2 286	3 223
Финансовые обязательства	(36 218)	(39 334)
	(33 932)	(36 111)
С плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(5 992)	(3 214)
	(5 992)	(3 214)

На 31 декабря 2012 года ставка одномесячного, трехмесячного и шестимесячного Libor по займам, полученным в долларах США, составляет 0,2087, 0,3060 и 0,5083 процента соответственно (2011 год: ставка одномесячного Libor – 0,2953 процента, трехмесячного Libor – 0,5810 процента, шестимесячного Libor – 0,8085 процента). Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 года ставка Libor увеличилась на 10 процентов, при прочих неизменных условиях, то дополнительный расход Группы составил 2 миллиона рублей (2011: 2 миллиона рублей).

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:

млн.рублей	Прим.	Удерживаемые до срока погашения	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства			Справедливая стоимость
				Итого балансовая стоимость	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
31 декабря 2012 года							
Денежные средства и эквиваленты	22	-	17 104	-	17 104	17 104	17 104
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20, 21	-	8 427	346	8 773	8 773	8 773
Займы выданные	18, 21	-	2 286	-	2 286	2 286	2 286
Депозиты и аккредитивы	18	400	-	-	400	400	400
Производные финансовые инструменты	18	-	-	268	268	268	268
Итого финансовые активы		400	27 817	614	28 831	28 831	28 831
Банковские кредиты							
Банковские кредиты	24	11 930	-	-	11 930	13 063	13 063
Облигационные займы	24	-	-	21 105	21 105	22 346	22 346
Займы от компаний	24	-	-	9 176	9 176	9 428	9 428
Обязательства финансового лизинга	24	-	-	366	366	366	366
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	4 845	4 845	4 845	4 845
Прочее	26	-	-	558	558	558	558
Итого финансовые обязательства		11 930	-	36 050	47 980	50 606	50 606

Прим.	миллионов рублей	Удерживаемые до срока	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ обязательства	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	31 декабря 2011 года					
	Денежные средства и эквиваленты	22	-	22 694	-	22 694
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	20, 21	-	5 236	51	5 287
	Займы выданные	18, 21	-	3 223	-	3 223
	Депозиты и аккредитивы	18	536	-	-	536
	Итого финансовые активы		536	31 153	51	31 740
	Банковские кредиты	24	16 665	-	-	16 665
	Облигационные займы	24	-	-	21 124	21 124
	Займы от компаний	24	-	-	4 759	4 759
	Обязательства финансового лизинга	24	-	-	597	597
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	5 781	5 781
	Прочее	26	-	-	1 528	1 528
	Итого финансовые обязательства		16 665	-	33 789	50 454
						52 553

Процентные ставки для определения справедливой стоимости

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

	2012	2011
Финансовые деривативы	6,74%-9,75%	6,74%-9,75%
Кредиты и займы	2%-10,5%	4,05%-11%
Обязательства по лизингу	1,07%-16,16%	2,25%-15%

Определение справедливой стоимости

Группа не проводит анализа финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости по разным категориям, поскольку выделение подобных категорий нецелесообразно в силу незначительности, за исключением облигаций (Примечание 24).

Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ), то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение 2-х лет, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

28. Условные и договорные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации, Республике Казахстан и других юрисдикциях, в которых компании Группы ведут хозяйственную деятельность.

Страхование. Страхование услуг в РФ находится в стадии формирования и поэтому ряд способов страховой защиты пока не действуют на территории РФ. Группа не имеет полного страхового покрытия для своих производственных активов, вмешательства в бизнес, или страхования ответственности от причинения ущерба третьей стороной имуществу Группы или ее операциям. До того момента пока будут действовать все вышеперечисленные способы страхового покрытия, для Группы существует риск причинения ущерба, который может иметь негативное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы.

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 и Казахстане. Налоговое законодательство Российской Федерации и Казахстана, где компании Группы осуществляют свою хозяйственную деятельность, допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Начисления налогов могут подвергаться проверкам ряда государственных органов, которые имеют полномочия по вынесению санкций в виде штрафов, пеней и процентов. Налоговый период считается открытым для проверки налоговыми органами в течение следующих трех календарных лет по законодательству Российской Федерации (пяти лет по законодательству Казахстана), однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым и дольше указанных сроков. Последние изменения в Российской Федерации и Казахстане указывают на то, что налоговые органы все чаще занимают более конструктивную и объективную позицию в интерпретации налогового законодательства.

Подобные обстоятельства могут привести к возникновению налоговых рисков для Группы в Российской Федерации и Казахстане, уровень которых выше, чем в других юрисдикциях. Руководство Группы полагает, что адекватно оценивает и интерпретирует нормы российского и казахского законодательства, официальные разъяснения и судебные решения. Однако, интерпретация руководством Группы данного законодательства может быть оспорена соответствующими органами власти, что может повлиять на данную консолидированную отчетность Группы, и данные последствия могут оказаться существенными.

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению внеоборотных активов на общую сумму 8 463 миллионов рублей (31 декабря 2011: 6 220 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 2012 и 2011 годов.

29. Операции со связанными сторонами

Конечным бенефициаром Группы является государство (Российская Федерация) в лице ГК «Росатом». Сведения о материнской компании и о стороне, осуществляющей конечный контроль над Группой, раскрыты в Примечании 1.

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

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

млн рублей	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Остатки на банковских счетах до востребования	3 393	2 586
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	116	15
Авансы выданные	59	74
Прочая дебиторская задолженность	311	56
Итого активы	3 879	2 731
Полученные займы	4 405	8 981
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11	29
Авансы полученные	252	13
Прочая кредиторская задолженность	57	3
Итого обязательства	4 725	9 026

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

млн рублей	2012	2011
Выручка		
Реализация электро- и теплоэнергии	87	-
Реализация угля	22	-
Прочая выручка	16	-
Итого выручка	125	-

Себестоимость реализованной продукции		
Сырье, материалы и товары	(151)	(3)
Услуги сторонних организаций	(53)	(101)
Аренда	(8)	-
Коммунальные платежи	(5)	-
Прочие расходы	(21)	(4)
Итого себестоимость реализованной продукции	(238)	(108)

Административные расходы и расходы по продаже продукции		
Аренда	(2)	(10)
Прочие расходы, нетто	-	(36)
Итого административные расходы и расходы по продаже продукции	(2)	(46)

Финансовые расходы и доходы		
Доходы по процентам	106	427
Расходы по процентам	(118)	(242)
Итого финансовые расходы и доходы	(12)	185

Прочие доходы и расходы		
Прочие доходы	8	-
Прочие расходы	-	(7)
Итого прочие доходы и расходы	8	(7)

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

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 2012 и 2011 года, представлен ниже.

млн рублей	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	585	46
Авансы выданные (в том числе на приобретение внеоборотных активов)	2 177	64
Займы выданные	1 560	1 598
Прочая дебиторская задолженность	27	130
Итого активы	4 349	1 838
Полученные займы	8 135	4 027
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	94	62
Расчёты с акционерами по вкладам в акционерный капитал	-	5 259
Прочая кредиторская задолженность	5	-
Итого обязательства	8 234	9 348

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 и 2011 года:

млн рублей	2012	2011
Выручка		
Реализация урана	27 972	24 625
Реализация услуг по выполнению НИОКР	115	381
Прочая выручка	23	3
Итого выручка	28 110	25 009
Расходы по закупке		
Сырье и материалы	(349)	(791)
Прочие расходы	(22)	(103)
Итого расходы по закупке	(371)	(894)
Административные расходы и расходы по продаже продукции	(96)	(40)
Итого административные расходы и расходы по продаже продукции	(96)	(40)
Финансовые доходы и расходы		
Доходы по процентам	129	-
Расходы по процентам	(415)	(327)
Итого финансовые доходы и расходы	(286)	(327)
Прочие доходы и расходы		
Прочие доходы	-	(1)
Итого прочие доходы и расходы	-	(1)

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном основному управленческому персоналу:

млн рублей	2012	2011
Заработная плата	76	109
Краткосрочные премиальные выплаты	63	93
Итого	139	202

30. События после отчетной даты

Приобретение акций Uranium One Inc.

В январе 2013 года Общество заключило соглашение с дочерним обществом Uranium One Inc., в соответствии с условиями которого Общество приобретает 48,58 процента обыкновенных акций Uranium One Inc. за денежное вознаграждение в сумме 2,86 канадских доллара за одну акцию. В рамках сделки Общество выплатит миноритарным акционерам в совокупности 39 703 миллиона рублей (1 300 миллионов канадских долларов). 7 марта 2013 года сделка была одобрена внеочередным собранием акционеров Uranium One Inc. и планируется к завершению во втором-третьем квартале 2013 года.

Вступление в консолидированную группу налогоплательщиков (КГН)

В соответствии с дополнениями к части первой Налогового кодекса РФ, внесенными Федеральным законом РФ от 16 ноября 2011 г. № 321-ФЗ, с 1 января 2013 года Общество и некоторые из его дочерних Обществ (ОАО «ППГХО», ЗАО «Далур», ОАО «Хиагда», ЗАО «Русбурмаш») вошли в состав консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), состоящей из 34 участников. Ответственным участником КГН является ОАО «Атомэнергпром». Руководство Группы полагает, что вступление в КГН не повлечет за собой существенных изменений налоговой нагрузки в целом по Группе для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Проставлено, сброшюровано
и скреплено печатью 13 (тринадцать) листов.

