

**ОАО «Челябинский цинковый завод»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за 2014 год,  
и аудиторское заключение**

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	8
1 Общие положения .....	9
2 Основы учета .....	10
3 Изменения учетной политики .....	12
4 Основные положения учетной политики.....	13
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию .....	27
6 Операционные сегменты .....	28
7 Расчеты и операции со связанными сторонами .....	34
8 Основные средства.....	36
9 Нематериальные активы.....	39
10 Авансы, выданные на приобретение бизнеса.....	40
11 Запасы .....	40
12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы.....	40
13 Финансовые активы .....	43
14 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты.....	43
15 Капитал .....	44
16 Прибыль/(убыток) на акцию .....	45
17 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов.....	45
18 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей.....	46
19 Задолженность по прочим налогам .....	47
20 Выручка.....	48
21 Себестоимость продаж .....	48
22 Коммерческие, общие и административные расходы .....	48
23 Прочие операционные доходы и расходы .....	49
24 (Убыток)/прибыль от курсовых разниц .....	49
25 Налог на прибыль.....	49
26 Справедливая стоимость и управление рисками .....	52
27 Условные активы и обязательства.....	59
28 События после отчетной даты .....	65



Акционерное общество «КПМГ»  
Уральский региональный центр  
Бизнес-центр «Limerance»  
ул. Воеводина, 8  
Екатеринбург, Россия 620014

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (343) 253 0900  
+7 (343) 253 1900  
www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Челябинский цинковый завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 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 «Челябинский цинковый завод»

Зарегистрировано Администрацией Курчатовского района г. Челябинска. Свидетельство от 11 мая 1993 года № 208.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц инспекцией МНС России по Курчатовскому району г. Челябинска за № 1027402551880 16 декабря 2002 года. Свидетельство серии 74 № 0185519.

454008, Россия, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24

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

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

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

Член 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 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Вахидов Н. У.

Директор Екатеринбургского филиала АО «КПМГ» – Уральский региональный центр  
(доверенность от 24 марта 2015 года)



27 апреля 2015 года

Екатеринбург, Российская Федерация

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	8	6 852 061	5 119 417
Авансы, выданные на приобретение бизнеса	10	3 400 000	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств		103 830	179 814
Нематериальные активы	9	148 351	94 883
Финансовые активы	13	-	686 301
Отложенный налоговый актив	25	-	46 373
Прочие внеоборотные активы		557	377
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>10 504 799</b>	<b>6 127 165</b>
Запасы	11	2 334 184	2 602 039
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	12	3 181 629	2 456 636
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 420	60 536
Финансовые активы	13	56 694	460 730
Денежные средства и их эквиваленты	14	447 750	445 786
<b>Оборотные активы</b>		<b>6 021 677</b>	<b>6 025 727</b>
<b>Итого активов</b>		<b>16 526 476</b>	<b>12 152 892</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	127 635	127 635
Добавочный капитал		1 375 231	1 375 231
Резервный капитал		3 011	3 011
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		1 274 349	(16 893)
Нераспределенная прибыль		11 326 915	8 974 372
<b>Итого капитала</b>		<b>14 107 141</b>	<b>10 463 356</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	17	145 173	100 693
Отложенные налоговые обязательства	25	183 274	137 984
Прочие долгосрочные обязательства		62 287	55 317
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>390 734</b>	<b>293 994</b>
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	18	1 491 972	1 149 238
Обязательства по налогу на прибыль		38 179	5 508
Задолженность по прочим налогам	19	403 162	240 796
Остатки по овердрафтам	14	95 288	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>2 028 601</b>	<b>1 395 542</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 419 335</b>	<b>1 689 536</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>16 526 476</b>	<b>12 152 892</b>



тыс. руб.	Прим.	2014	2013
Выручка	20	16 507 852	13 062 475
Себестоимость продаж	21	(11 793 148)	(11 077 407)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 714 704</b>	<b>1 985 068</b>
Прочие операционные доходы	23	393 457	66 615
Коммерческие расходы	22	(796 979)	(716 156)
Общие и административные расходы	22	(1 016 660)	(983 921)
Прочие операционные расходы	23	(99 272)	(634 582)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>3 195 250</b>	<b>(282 976)</b>
Финансовые доходы		132 452	134 111
Финансовые расходы		(18 557)	(43 282)
Убыток от курсовых разниц	24	(353 860)	(21 812)
<b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения</b>		<b>2 955 285</b>	<b>(213 959)</b>
(Расход)/Доход по налогу на прибыль	25	(602 742)	5 728
<b>Прибыль/(Убыток) за период</b>		<b>2 352 543</b>	<b>(208 231)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления отчетности			
		1 291 242	145 787
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>1 291 242</b>	<b>145 787</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>3 643 785</b>	<b>(62 444)</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящаяся на долю:</b>			
Акционеров компании		2 352 543	(208 231)
<b>Общий совокупный доход/(убыток), приходящийся на долю:</b>			
Акционеров Компании		3 643 785	(62 444)
<b>Прибыль/(Убыток) на акцию - базовая и разводненная (в руб.)</b>	16	<b>43,4</b>	<b>(3,8)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

П. А. Избрехт  
Генеральный директор

С. Б. Кондаков  
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года	127 635	1 375 231	3 011	(162 680)	9 182 603	10 525 800
Убыток за период	-	-	-	-	(208 231)	(208 231)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	145 787	-	145 787
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	145 787	(208 231)	(62 444)
Остаток на 31 декабря 2013 года	127 635	1 375 231	3 011	(16 893)	8 974 372	10 463 356
Остаток на 1 января 2014 года	127 635	1 375 231	3 011	(16 893)	8 974 372	10 463 356
Прибыль за период	-	-	-	-	2 352 543	2 352 543
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	1 291 242	-	1 291 242
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	1 291 242	2 352 543	3 643 785
Остаток на 31 декабря 2014 года	127 635	1 375 231	3 011	1 274 349	11 326 915	14 107 141

тыс. руб.	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток)		2 352 543	(208 231)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 9	985 221	1 011 595
Убыток от выбытия основных средств		89 245	6 077
(Восстановление обесценения)/обесценение займов выданных и дебиторской задолженности		(1 037)	2 136
Убыток от обесценения/(восстановление убытка)/ запасов		1 602	(21 366)
Чистые финансовые доходы		(113 895)	(90 829)
Нереализованные курсовые разницы		237 186	(10 224)
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства	8	(322 221)	385 431
Корректировка затрат на услуги по передаче электроэнергии	21	(358 647)	-
(Восстановление)/начисление резерва по налогам		(19 342)	74 228
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		(20 308)	32 741
Расход/(доход) по налогу на прибыль	25	602 742	(5 728)
		<b>3 433 089</b>	<b>1 175 830</b>
<i>Изменения:</i>			
Дебиторской задолженности		357 154	(494 048)
Запасов		379 390	(515 731)
Кредиторской задолженности		233 944	284 790
Задолженности по налогам		58 994	72 718
Денежных средств с ограничением использования		(727)	(142)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>4 461 844</b>	<b>523 416</b>
Проценты уплаченные		-	(1 022)
Налог на прибыль уплаченный		(435 369)	(115 620)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>4 026 475</b>	<b>406 774</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8, 9	(1 640 475)	(1 008 966)
Авансы, выданные на приобретение бизнеса	10	(3 400 000)	-
Капитализированные затраты на вскрышные работы	8	(211 546)	(188 964)
Поступления от продажи основных средств		4 151	604
Займы выданные		(28 701)	(1 066)
Средства полученные от погашения займов выданных		25 199	303 610
Проценты полученные		3 534	149 828
Получение денежных средств от возврата депозитов		2 158 970	1 004 384
Внесение денежных средств на счета банковских депозитов		(1 051 000)	(659 000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(4 139 868)</b>	<b>(399 571)</b>
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		19 342	12 238
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(94 051)</b>	<b>19 441</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>		<b>444 827</b>	<b>425 386</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	14	<b>350 776</b>	<b>444 827</b>



## 1 Общие положения

### (а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

#### *Российская Федерация и Республика Казахстан*

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

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

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

### (б) Организационная структура и деятельность

ОАО «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») было учреждено в мае 1993 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме открытого акционерного общества и находится в Российской Федерации. Группа включает в себя Компанию и ее дочерние общества.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года непосредственной материнской компанией Группы являлась компания «НФ Холдингс БВ», учрежденная в Нидерландах, которая владеет 58% акций Компании. Она также является компанией, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы. Ни один из акционеров компании «НФ Холдингс БВ» по отдельности или совместно с другим акционером не имеет контроля над ней.

Акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже и на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок.

**Основные виды деятельности.** Основным видом деятельности Группы является добыча и комплексная переработка руды с целью производства цинкового и свинцового концентратов, производство и сбыт цинка, цинковых сплавов и попутной продукции. Производственные мощности Группы расположены в Челябинске (Российская Федерация), Акжале (Республика

Казахстан) и в Кэнноке (Великобритания). В состав Группы входит ряд дочерних предприятий. Основные компании Группы учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОАО «Челябинский Цинковый Завод»), Республики Казахстан (ТОО «Nova Цинк») и Великобритании (Brock Metal Ltd). По состоянию на 31 декабря 2014 года численность персонала Группы составляла 3 173 сотрудников (31 декабря 2013 года: 3 236 сотрудников).

У Группы имеется лицензия на проведение добычи свинцово-цинковых руд на Акжальском месторождении Карагандинской области, выданная органами власти Республики Казахстан. Срок лицензии истекает в 2017 году, однако, исходя из анализа практики процесса выдачи лицензий, руководство Группы полагает, что лицензия будет продлена без каких-либо значительных затрат.

**Юридический адрес Компании:** Российская Федерация, 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24.

## 2 Основы учета

### (a) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Избрехтом П.А., который был назначен на должность Генерального директора решением Совета директоров ОАО «Челябинский цинковый завод» 26 декабря 2014 года.

### (b) Заявление о соответствии МСФО

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

### (c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Функциональной валютой ТОО «Nova Цинк» является казахстанский тенге, а функциональной валютой компании Brock Metal Ltd является фунт стерлингов («ф. ст.»). Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по средним обменным курсам с учетом колебаний обменного курса, а также количества и размера операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

В связи с необходимостью восстановления внешней конкурентоспособности обменного курса тенге, внешнеторгового баланса экономики Республики Казахстан и поддержания конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей 11 февраля 2014 года Национальный банк Казахстана принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге на прежнем уровне, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге, что привело к существенному изменению курса тенге к российскому рублю и доллару США.

В ноябре – декабре 2014 года на фоне ухудшения экономической ситуации произошло существенное изменение курса российского рубля к основным мировым валютам.

Изменения курсов российского рубля к казахстанскому тенге и английскому фунту стерлингов оказали существенное влияние на курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также на накопленные курсовые разницы от пересчета валют, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении. Значения курсов представлены в таблице ниже:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2014	2013	2014	2013
<b><u>Российский рубль</u></b>				
1 казахстанский тенге	0,2151	0,2096	0,3083	0,2131
1 английский фунт стерлингов	63,36	49,90	87,42	53,95

**(d) База для оценки**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

**(e) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

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

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

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

- Примечание 8 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 17 – признание и оценка резерва на покрытие обязательств по выбытию активов.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно

изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 8 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 27 – признание и оценка условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

**(f) Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при раскрытии справедливой стоимости, содержится в примечании 26.

### **3 Изменения учетной политики**

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 4, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- a. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»
- b. Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (поправки к МСФО (IAS) 36).



- с. Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств».

Применение данных стандартов и поправок к стандартам не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

## 4 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в примечании 3, касающемся изменений в учетной политике.

### (a) Принципы консолидации

#### (i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

#### (ii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются.

### (b) Основные средства

#### (i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных 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 и 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.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

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) 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.

**(iii) Затраты на вскрышу**

Затраты на вскрышу (т. е. удаление покрывающей породы и иных пустых пород), которые возникают в ходе разработки месторождения до начала добычи, капитализируются в составе затрат на строительство карьера и впоследствии амортизируются пропорционально объему добычи в течение всего срока его эксплуатации.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии:

- существует вероятность получения предприятием экономических выгод в будущем;
- предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен;
- затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту рудного тела, могут быть надежно оценены.

Группа распределяет затраты, которые относятся на первоначальную стоимость актива, возникающего в результате вскрышных работ, и себестоимость запасов, добытых в текущем отчетном периоде, на основе производственных показателей добычи, а именно, на основании показателя фактических и ожидаемых объемов добычи пустой породы. Таким образом, Группа определяет средний коэффициент производственных вскрышных работ на единицу добываемой руды, используемый для распределения затрат на вскрышные работы между себестоимостью произведенных запасов и активом вскрышной деятельности.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается пропорционально объему добычи в течение срока полезного использования того участка рудного тела, доступ к которому был облегчен в результате проведения вскрышных работ.

Актив, возникающий в результате вскрышной деятельности, признается в составе основных средств в качестве компонента горнорудного актива, к которому он относится (Примечание 8).

**(iv) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация

рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

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

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

Здания и инфраструктура	10 – 50
Имущество, механизмы и оборудование	5 – 30
Прочее	2 – 30

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

Амортизация горнорудных активов осуществляется пропорционально объему добычи. Нормы амортизации пропорционально объему добычи устанавливаются исходя из доказанных разработанных запасов, представляющих собой цинковую руду и другие минеральные ресурсы, которые согласно оценкам должны быть получены с учетом имеющихся мощностей при использовании текущих методов добычи. Объемы цинковой руды считаются добытыми, как только они были измерены при оприходовании на склад.

## (с) Нематериальные активы

### (i) Затраты на разведку и оценку месторождений

#### Признание и последующая оценка

Затраты по разведке и оценке месторождений капитализируются и оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если таковой необходим.

Затраты на разведку и оценку месторождений относятся к затратам, возникшим при разведке и оценке потенциальных запасов минеральных ресурсов, и включают следующее: приобретение прав на геологоразведку; проведение геологических изысканий; поисковое бурение и отбор проб или образцов; оценка технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов.

Затраты, возникшие на этапе, предшествующем работам по разведке и оценке потенциальных запасов минеральных ресурсов, которые производятся до приобретения юридического права на ведение разведки на соответствующем участке, сразу же относятся на расходы.

В состав капитализированных затрат входят расходы, непосредственно связанные с проведением разведки и оценки на соответствующем перспективном участке. Затраты аккумулируются по каждому отдельному месторождению. Капитализация производится в составе основных средств или нематериальных активов в зависимости от характера расходов.

По факту установления технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов на соответствующем участке, активы по разведке и оценке месторождений перестают классифицироваться в этом качестве. После обнаружения промышленных запасов минеральных ресурсов активы по разведке и оценке месторождений переводятся в состав материальных или нематериальных активов добывающей деятельности и амортизируются пропорционально объему добычи на основе доказанных и вероятных запасов. На этапе разведки и оценки запасов амортизация не начисляется.

**(ii) 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.

**(iii) 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(iv) Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

Затраты на получение сертификата «CZP SHG»	30
Компьютерные программы и лицензии	3 – 5

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

**(d) Финансовые инструменты**

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В примечаниях ниже раскрыты основные положения учетной политики в отношении



тех финансовых инструментов, которые учтены в отчете о финансовом положении Группы по состоянию на отчетную дату.

**(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания***

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

***Займы и дебиторская задолженность***

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 3(е)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 12), займы выданные, банковские депозиты (см. примечание 13) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 14).

***Денежные средства и их эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств. Банковские овердрафты, в отношении которых существуют юридическая возможность зачета против остатков денежных средств и намерение руководства по зачету актива и обязательства одновременно или на нетто-основе, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов либо в состав овердрафтов в отчете о финансовом положении.

(ii) **Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные инструменты для снижения рисков, связанных с колебаниями цен на цинк. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) **Непроизводные финансовые обязательства - оценка**

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

К прочим финансовым обязательствам относятся торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iv) **Уставный капитал**

**Обыкновенные акции**

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

(e) **Обесценение**

(i) **Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости*

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

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

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта».

В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС (единиц, генерирующих денежные средства).

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

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

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

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

Активы по разведке и оценке тестируются на обесценение при их переклассификации в материальные или нематериальные активы добывающей деятельности или при наличии фактов или обстоятельств, свидетельствующих об их обесценении. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива по разведке и оценке над его возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшую из оценок актива по разведке и оценке по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. Для целей оценки обесценения, подлежащие тестированию активы по разведке и оценке группируются вместе с имеющимися генерирующими единицами разрабатываемых месторождений.

(f) **Запасы**

Запасы, учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Цинковая руда признается сырьем после ее поднятия на поверхность и оценивается по средним затратам на извлечение. Себестоимость основной 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 (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), за вычетом себестоимости побочных продуктов. Себестоимость побочных продуктов формируется на основании нормативной себестоимости и ожидаемой нормы рентабельности продаж.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(g) 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. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

***Обязательства, связанные с выбытием активов***

Затраты, связанные с выбытием активов, включают в себя затраты на рекультивацию отвала пород и закрытие объектов (демонтаж и снос инфраструктуры, удаление остаточных материалов, и восстановление нарушенных участков почвы). В консолидированной финансовой отчетности создается резерв на рекультивацию отвала пород и закрытие объектов, которые учитываются в стоимости основных средств в том отчетном периоде, в котором возникло обязательство, связанное с соответствующим повреждением почвы, на этапе разработки карьера, исходя из чистой приведенной стоимости прогнозируемых будущих затрат. Резервы на покрытие обязательств, связанных с выбытием активов, не включают в себя какие-либо дополнительные обязательства, которые могут возникнуть в результате будущих повреждений почвы. Затраты оцениваются на основе плана закрытия разработок и восстановления территории. Прогнозируемые затраты рассчитываются регулярно в течение срока эксплуатации для отражения произошедших изменений, например, обновленных прогнозов затрат и изменения прогнозируемых сроков эксплуатации, и подлежат официальному пересмотру.

Амортизация или снижение дисконта, применяемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, отражается в составе финансовых расходов в каждом отчетном периоде.

**(h) Выручка**

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

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже цинка передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя; однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца. В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

Реализация услуг, в том числе услуг по переработке давальческого сырья, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

**(i) Вознаграждения сотрудникам**

**(i) Краткосрочные вознаграждения**

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

**(ii) Планы с установленными взносами**

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

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(iii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки

дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

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

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

**(j) Аренда**

**(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды**

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

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

**(ii) Арендованные активы**

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

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

**(iii) Арендные платежи**

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

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

**(k) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от производных инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- реклассификация нетто-величины прибыли, ранее признанной в составе прочего совокупного дохода.

Процентный доход признается методом эффективной ставки процента.

**(l) Налог на прибыль**

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

**(i) Текущий налог**

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

**(ii) Отложенный налог**

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;



- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

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

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

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

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства компании Группы не могут зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки, и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились. Оценка Группы в отношении возможных налоговых рисков приведена в примечании 27.

**(m) Иностранная валюта****(i) Операции в иностранной валюте**

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

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

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Иностранные подразделения**

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по средним обменным курсам с учетом колебаний обменного курса, а также количества и размера операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в обозримом будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

**(n) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления

прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

#### (о) **Отчетность по сегментам**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные сегменты представляются в консолидированной финансовой отчетности на основании тех же принципов, которые используются при подготовке внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений (Совету директоров). Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом Директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету Директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

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

- Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)
- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.

## 6 Операционные сегменты

Группа представляет собой вертикально интегрированную компанию, которая включает три отчетных операционных сегмента.

- Сырьевой сегмент представлен ТОО «Nova Цинк», который является оператором по добыче свинцово-цинковых руд месторождения «Акжал» в Республике Казахстан, и который производит цинковый и свинцовый концентрат.
- Металлургический сегмент представлен ОАО «Челябинский цинковый завод», который производит цинк марки SHG с чистотой 99,995% и цинковые сплавы.
- Сегмент производства сплавов представлен компанией Brock Metal Ltd, британским производителем цинковых сплавов для литья под давлением.

Совет директоров оценивает результаты и распределяет ресурсы исходя из финансовой информации по этим сегментам, которая включает прибыль за вычетом процентов, налогов, амортизации основных средств и нематериальных активов с корректировкой на обесценение,

финансовые доходы и расходы, а также курсовые разницы (EBITDA сегмента) в качестве основного показателя рентабельности. Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

Между сырьевым и металлургическим отчетными сегментами существует интеграция различного уровня. В частности, она включает передачу сырья в виде цинкового концентрата.

Финансовая информация, предоставляемая по операционным сегментам, основывается на данных управленческой отчетности. В силу различий в принципах учета имеются различия между данными управленческой отчетности, на основании которых формируется раскрытие по сегментам, и суммами, представленными в настоящей консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

В таблице ниже приводятся данные о выручке и показателе EBITDA сегментов, предоставленные Совету директоров, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., соответственно:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургичес- кий сегмент	Производст- во сплавов	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>				
Общая выручка сегмента	2 216 019	12 302 308	3 398 032	17 916 359
Выручка от операций между сегментами	1 747 634	178 500	-	1 926 134
Выручка от операций с внешними покупателями	468 385	12 123 808	3 398 032	15 990 225
Капитальные вложения	267 010	1 152 460	15 527	1 434 997
EBITDA сегмента	605 621	2 985 251	58 553	3 649 425
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>				
Общая выручка сегмента	1 605 731	10 672 514	2 029 138	14 307 383
Выручка от операций между сегментами	1 189 648	12 797	-	1 202 445
Выручка от операций с внешними покупателями	416 083	10 659 717	2 029 138	13 104 938
Капитальные вложения	269 225	604 921	6 454	880 600
EBITDA сегмента	285 719	539 442	37 147	862 308

В таблицах ниже приводится сверка показателей выручки, капитальных вложений и EBITDA, используемых Советом директоров в процессе принятия решений, и прибыли или убытка до уплаты налога на прибыль согласно консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО:



тыс. руб.	2014 год	2013 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	15 990 225	13 104 938
Реклассификация выручки от продажи драгметаллов из прочих доходов	574 969	-
Временные разницы (iii)	20 287	48 936
Корректировки по прочей выручке	(19 661)	(24 576)
Выручка, связанная с первичной переработкой драгоценных металлов (i)	(173 083)	(174 010)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	115 115	107 187
<b>Выручка по МСФО</b>	<b>16 507 852</b>	<b>13 062 475</b>

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Капитальные вложения сегментов	1 434 997	880 600
Капитализация затрат (iv)	453 774	265 642
Капитализация затрат по разведке и оценке	(13 939)	(19 171)
Списание объектов социальной сферы	(19 712)	(28 012)
Прочие корректировки	72 452	(38 584)
<b>Капитальные вложения по МСФО</b>	<b>1 927 572</b>	<b>1 060 475</b>

тыс. руб.	2014 год	2013 год
<b>EBITDA сегментов</b>	<b>3 649 425</b>	<b>862 308</b>
Различия в учетной политике:		
Корректировки запасов (ii)	(72 242)	94 534
Временные разницы (iii)	2 099	54 009
Капитализация затрат (iv)	453 774	265 642
Исключение эффекта операций между сегментами	(193 325)	(23 152)
Вознаграждения сотрудникам (v)	(1 210)	8 229
Восстановление/(Начисление) резерва по налогам	19 342	(74 288)
Прочие позиции сверки	387	(73 260)
Статьи, не включенные в расчет EBITDA сегментов:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(985 221)	(1 011 595)
Восстановление ранее начисленного обесценения/ (Обесценение) основных средств	322 221	(385 403)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(353 860)	(21 812)
Финансовые доходы	132 452	134 111
Финансовые расходы	(18 557)	(43 282)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения по МСФО</b>	<b>2 955 285</b>	<b>(213 959)</b>

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

- (i) Выручка, полученная за первичную переработку драгоценных металлов из концентратов в клинкер и кек, отражаемая в МСФО в нетто оценке;
- (ii) Корректировки запасов включают резервы под медленно реализуемые товары и материалы, включение накладных расходов и другие поправки, необходимые для отражения стоимости запасов в соответствии с МСФО;

- (iii) Временные разницы относятся к операциям, связанным с выручкой и закупками цинкового концентрата, которые согласно МСФО признаются в иных отчетных периодах по сравнению с управленческой отчетностью;
- (iv) Капитализация расходов: некоторые затраты и расходы в управленческой отчетности, которые в силу того, что они продлевают оставшийся срок полезного использования актива, подлежат капитализации согласно МСФО (капитализация капитальных ремонтов и анодов, затрат по вскрышной деятельности);
- (v) Вознаграждения сотрудникам включают вознаграждение директоров и основного управленческого персонала, признанное в настоящей консолидированной финансовой отчетности в иных периодах по сравнению с управленческой отчетностью, а также начисления по неиспользованным отпускам и пенсионным обязательствам согласно требованиям МСФО.

### Активы и обязательства сегментов

В таблице ниже приводятся данные об активах и обязательствах сегментов, представленные Совету Директоров, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Запасы	224 446	2 038 656	121 689	2 384 791
Дебиторская задолженность	1 345 736	1 597 024	1 024 105	3 966 865
<b>Активы сегментов</b>	<b>1 570 182</b>	<b>3 635 680</b>	<b>1 145 794</b>	<b>6 351 656</b>
Кредиторская задолженность	299 690	2 218 869	87 706	2 606 265
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>299 690</b>	<b>2 218 869</b>	<b>87 706</b>	<b>2 606 265</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>				
Запасы	-	1 173 733	-	1 173 733
Дебиторская задолженность	674 866	1 624 066	464 249	2 763 181
<b>Активы сегментов</b>	<b>674 866</b>	<b>2 797 799</b>	<b>464 249</b>	<b>3 936 914</b>
Кредиторская задолженность	175 557	1 311 839	114 012	1 601 408
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>175 557</b>	<b>1 311 839</b>	<b>114 012</b>	<b>1 601 408</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Совету Директоров предоставлялись данные об активах и обязательствах сегментов Группы, которые включали в себя детальные данные об остатках запасов цинка в сырье и готовой продукции Metallургического сегмента, данные об остатках прочих запасов сегментов Группы были представлены обобщенно. По состоянию на 31 декабря 2014 года Совету Директоров были представлены детальные данные об остатках всех запасов сегментов Группы. Данная статья относится к позициям сверки активов сегментов, приведенной ниже.

Сверка активов отчетных сегментов с консолидированными показателями запасов и дебиторской задолженности в финансовой отчетности представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого активы сегментов	6 351 656	3 936 914
Исключение операций между сегментами	(1 035 884)	(428 753)
Исключение предоплаты по налогу на прибыль	(1 420)	(60 536)
Прочие запасы металлургического сегмента, не рассматриваемые Советом директоров	-	1 065 720
Запасы сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов, не рассматриваемые Советом директоров	-	161 777
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(26 563)	(4 328)
Корректировки запасов (ii)	70 400	155 141
Временные разницы (iii)	(20 701)	28 585
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (Примечание 12)	38 127	84 075
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	18 715	17 589
Прочие разницы	121 483	102 491
<b>Итого запасы и дебиторская задолженность по МСФО</b>	<b>5 515 813</b>	<b>5 058 675</b>

Сверка обязательств отчетных сегментов с итоговыми показателями краткосрочных обязательств в настоящей консолидированной финансовой отчетности представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого обязательства сегментов	2 606 265	1 601 408
Исключение операций между сегментами	(874 137)	(434 517)
Расчеты с сотрудниками	38 516	28 334
Временные разницы (iii)	1 746	42 979
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(29 012)	(17 414)
Налоги к уплате	114 441	107 166
Резерв по экологическим спорам (Примечание 27)	54 660	-
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	27 115	24 487
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (Примечание 12)	38 127	84 075
Прочие разницы	(44 409)	(40 976)
<b>Итого краткосрочные обязательства по МСФО</b>	<b>1 933 312</b>	<b>1 395 542</b>

## Географическая информация

При раскрытии следующей информации выручка сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей, а активы сегмента – исходя из местонахождения активов.

Информация о внеоборотных активах, за исключением отложенного налогового актива и финансовых активов, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Россия	8 537 825	4 493 139
Казахстан	1 899 548	861 915
Великобритания	57 522	29 731
Прочие	9 904	9 706
<b>Итого внеоборотные активы, по МСФО</b>	<b>10 504 799</b>	<b>5 394 491</b>

Существенное увеличение по внеоборотным активам относится к металлургическому сегменту и связано с авансом, выданным на приобретение бизнеса в декабре 2014 года (примечание 10).

Информация о выручке представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Россия	12 292 710	10 230 588
Великобритания	1 918 191	1 264 487
Казахстан	623 850	525 868
Германия	335 137	229 080
Италия	266 322	108 927
Франция	175 267	85 874
Швейцария	53 417	128 696
Прочие страны	842 958	488 955
<b>Итого выручка по МСФО</b>	<b>16 507 852</b>	<b>13 062 475</b>

Данные о выручке, полученной от покупателей, на которых приходится 10% или более от общей суммы продаж, приводятся в таблице ниже:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
<b>За 2014 год</b>				
Группа компаний «ММК»	-	3 746 249	-	3 746 249
ОАО «Северсталь»	-	2 640 371	-	2 640 371
Группа компаний «УГМК»	-	2 497 694	-	2 497 694
Прочие покупатели	451 964	3 759 763	3 411 812	7 623 538
				<b>16 507</b>
<b>Итого выручка по МСФО</b>	<b>451 964</b>	<b>12 644 076</b>	<b>3 411 812</b>	<b>852</b>

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
<b>За 2013 год</b>				
Группа компаний «ММК»	-	3 762 765	-	3 762 765
ОАО «Северсталь»	-	2 344 304	-	2 344 304
Группа компаний «УГМК»	-	2 000 954	-	2 000 954
Прочие покупатели	484 225	2 437 497	2 032 730	4 954 452
<b>Итого выручка по МСФО</b>	<b>484 225</b>	<b>10 545 520</b>	<b>2 032 730</b>	<b>13 062 475</b>

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

### (a) Материнское предприятие

Непосредственным материнским предприятием Группы является компания «НФ Холдингс БВ». Материнское предприятие Группы не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

### (b) Вознаграждение директоров и основного управленческого персонала

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и премию. Данная сумма учитывается в составе общих и административных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках в размере 107 579 тыс. руб. и 100 676 тыс. руб. за 2014 и 2013 гг., соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. в состав основного управленческого персонала входило 29 директоров и руководителей (2013 г.: 30 человек).

### (c) Прочие операции со связанными сторонами

В течение 2014 и 2013 гг. Группа проводила значительные операции со связанными сторонами и имела значительные остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2013 г. Эти связанные стороны представлены компаниями, которые контролируются акционерами Группы, оказывавшими значительное влияние на деятельность Группы. В декабре 2014 года в связи с изменениями, произошедшими в структуре акционеров Группы, некоторые компании, ранее раскрываемые как связанные, перестали быть связанными, соответственно, остатки по расчетам с ними не представлены в данном раскрытии. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами представлены ниже.

#### (i) Данные из консолидированного отчета о финансовом положении

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность	12	-	768 028
Авансы выданные	12	-	832
Авансы на капитальное строительство		-	8 247
Банковские депозиты		-	744 301
Займы выданные		-	-
<b>Итого активы</b>		<b>-</b>	<b>1 521 408</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	18	(3 610)	(190 939)
Авансы полученные	18	-	(30)
Обязательства по приобретенным основным средствам		-	(13 015)
<b>Итого обязательства</b>		<b>(3 610)</b>	<b>(203 984)</b>



(ii) *Данные из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*

тыс. руб.	Прим.	2014 год	2013 год
Выручка			
Переработка давальческого сырья	20	1 891 688	1 501 543
Реализация товаров		480 325	621 807
<b>Итого выручка</b>		<b>2 372 013</b>	<b>2 123 350</b>
Закупки			
Закупки товарно-материальных запасов		(423 035)	(1 842 328)
Закупки электроэнергии и газа		(1 198 116)	(1 210 576)
<b>Итого закупки</b>		<b>(1 621 151)</b>	<b>(3 052 904)</b>
<b>Операционные расходы</b>		<b>(60 107)</b>	<b>(71 504)</b>
<b>Финансовые доходы</b>		<b>12 484</b>	<b>62 777</b>

В течение 2014 г. Группа поставила связанным сторонам 1 302 тонну сульфата цинка (2013 г.: 1 981 тонны), 1 327 тонн медного кека (2013 г.: 1 392 тонны) и 5 962 тонн свинцового кека (2013 г.: 6 251 тонну).

В 2014 г. Группа приобрела 4 008 тонн цинкового концентрата у связанных сторон на общую сумму 94 459 тыс. руб. (2013 г.: 75 185 тонн на сумму 1 526 015 тыс. руб.).

## 8 Основные средства

тыс. руб.	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2013 года	45 419	3 384 668	6 172 079	1 037 351	2 951 998	868 760	14 460 275
Поступления	-	205 962	508 389	124 500	188 964	13 489	1 041 304
Выбытия	-	(1 126)	(182 260)	(43 104)	(17 125)	(9 191)	(252 806)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	29 576	55 393	26 506	163 280	4 947	279 702
Сальдо на 31 декабря 2013 года	45 419	3 619 080	6 553 601	1 145 253	3 287 117	878 005	15 528 475
Сальдо на 1 января 2014 года	45 419	3 619 080	6 553 601	1 145 253	3 287 117	878 005	15 528 475
Поступления	-	213 970	969 825	102 688	211 546	415 603	1 913 632
Выбытия	-	(24 133)	(249 296)	(116 899)	(11 816)	(26 635)	(428 779)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	241 566	436 340	194 323	1 427 865	38 764	2 338 858
Сальдо на 31 декабря 2014 года	45 419	4 050 483	7 710 470	1 325 365	4 914 712	1 305 737	19 352 186
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>							
Сальдо на 1 января 2013 года	-	(1 518 172)	(4 108 290)	(627 877)	(2 657 183)	(93 494)	(9 005 016)
Амортизация за отчетный год	-	(193 080)	(632 423)	(104 390)	(79 866)	-	(1 009 759)
Убыток от обесценения	-	(61 183)	(91 933)	(87 445)	(146 334)	1 464	(385 431)
Выбытия	-	1 126	177 571	38 103	-	-	216 800
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(20 348)	(41 238)	(15 891)	(148 175)	-	(225 652)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	-	(1 791 657)	(4 696 313)	(797 500)	(3 031 558)	(92 030)	(10 409 058)
Сальдо на 1 января 2014 года	-	(1 791 657)	(4 696 313)	(797 500)	(3 031 558)	(92 030)	(10 409 058)
Амортизация за отчетный год	-	(164 285)	(645 584)	(98 574)	(74 855)	-	(983 298)
Восстановление обесценения	-	54 212	67 371	71 233	125 606	3 799	322 221
Выбытия	-	8 236	231 903	99 395	-	-	339 534
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(156 245)	(342 106)	(78 946)	(1 192 227)	-	(1 769 524)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	(2 049 739)	(5 384 729)	(804 392)	(4 173 034)	(88 231)	(12 500 125)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 года</b>	45 419	1 866 496	2 063 789	409 474	294 815	775 266	5 455 259
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	45 419	1 827 423	1 857 288	347 753	255 559	785 975	5 119 417
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	45 419	2 000 744	2 325 741	520 973	741 678	1 217 506	6 852 061

Амортизационные отчисления в размере 861 374 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 6 969 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 81 451 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2013 году: 909 155 тыс. руб., 6 969 тыс. руб., 56 686 тыс. руб., соответственно). Сумма общих амортизационных начислений за 2014 год, раскрытая в примечаниях 8 и 9, в размере 985 221 тыс. руб. (2013: 1 011 595 тыс. руб.) превышает амортизационные отчисления, признанные в составе расходов, на сумму амортизационных отчислений по основным средствам, используемым при проведении вскрышных работ, которая была капитализирована в составе горнорудных активов.

### **Восстановление обесценения основных средств**

В течение 2014 года денежные потоки от операционной деятельности, а также показатели прибыли Группы, показали существенное увеличение вследствие изменения курсов валют и сравнительно высоких рыночных цен на цинк. В связи с этим руководство Группы пересмотрело показатели бюджета на 2015 и последующие годы, что явилось индикатором возможного восстановления начисленного ранее обесценения активов Группы. Выявленные индикаторы являются общими для Группы, поэтому необходимость проведения теста для выявления восстановления ранее начисленного обесценения активов связана с основными сегментами, а именно, отдельными единицами, генерирующими денежные средства, где представлены существенные внеоборотные активы Группы (примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой был признан убыток от обесценения в размере 386 895 тыс. руб., относящийся к основным средствам дочерней компании ТОО «Nova Цинк». Кроме того, накопленные убытки от обесценения основных средств данной компании включают обесценение, начисленное в 2008 году, в размере 1 854 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Nova Цинк», представляющей отдельную ЕГДП, с целью выявления возможного восстановления обесценения основных средств. По результатам проведенного теста на обесценение восстановление обесценения в размере 318 422 тыс. руб. было признано в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Nova Цинк» с целью выявления возможного дополнительного восстановления обесценения основных средств, начисленного в предыдущие периоды. Основные допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения или восстановления обесценения балансовой стоимости, остались неизменными по сравнению с тестами на обесценение, проведенными по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Ценность использования основных средств была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности до момента их выбытия, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Потоки денежных средств были спрогнозированы на период 6 лет, с 2015 по 2020 год, когда планируется завершение отработки центрального карьера месторождения Акжал, на основании фактических результатов операционной деятельности, а также бюджета на 2015 год.

В настоящее время руководство Группы завершает подготовку проекта комбинированной разработки месторождения Акжал. В связи с тем, что проект находится в стадии утверждения и согласования с регулирующими органами, и окончательное решение в отношении начала как комбинированной, так и подземной разработки еще не принято, в подготовленной модели прогнозируемых денежных потоков используется допущение, что по истечении срока отработки карьера открытым способом, ЕГДС прекращает свою деятельность, и, соответственно, активы дочернего предприятия будут реализованы по остаточной стоимости.

Для целей проведения теста на обесценения руководством Группы была подготовлена модель прогнозируемых денежных потоков в долларах США, в связи с тем, что показатели выручки от реализации продукции привязаны к рыночным котировкам на металлы в долларах США. Операционные затраты были спрогнозированы исходя из индекса потребительских цен Казахстана и приведены по соответствующему прогнозному курсу казахстанского тенге к доллару США.

Информация по среднегодовым прогнозам независимых аналитиков по ценам на цинк Лондонской биржи металлов (ЛБМ) и курсам казахстанского тенге к доллару США, используемая для определения возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Nova Цинк» на 31 декабря 2014 года, 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год
<b>На 31 декабря 2014 года</b>						
Средняя цена металлического цинка, \$/тонна	н/п	2 280	2 379	2 469	2 403	2 402
Средний курс казахстанского тенге к доллару США	н/п	201,4	211,8	212,9	212,1	209,2
<b>На 30 июня 2014 года</b>						
Средняя цена металлического цинка, \$/тонна	2 087	2 242	2 424	2 515	2 555	2 606
Средний курс казахского тенге к доллару США	179,1	182,7	182,9	182,0	181,1	180,2
<b>На 31 декабря 2013 года</b>						
Средняя цена металлического цинка, \$/тонна	2 002	2 171	2 290	2 347	2 365	2 412
Средний курс казахстанского тенге к доллару США	153,8	154,2	153,8	154,0	154,6	154,9

Остальные допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения балансовой стоимости, описаны ниже:

- прогнозируемый объем добычи руды был рассчитан исходя из фактических подтвержденных остатков запасов руды и плана горных работ на период 2012-2020 гг., утвержденного в 2012 г.;
- руководство считает допущение о продлении существующей лицензии на добычу полезных ископаемых в 2017 году до конца прогнозного периода без существенных дополнительных затрат обоснованным;
- прогнозируемый рост операционных затрат был рассчитан исходя из показателей бюджета на 2015 год, и прогнозных данных казахстанского индекса потребительских цен в последующие прогнозные периоды;
- курсы казахстанского тенге к доллару США были спрогнозированы исходя из данных независимых аналитиков рынка;
- ставка дисконтирования до налогообложения составила 16,75% (30 июня 2014 г.: 15,9%, 31 декабря 2013 г.: 16,2%).

В результате проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2014 г., руководство установило, что стоимость возмещения основных средств превышает их балансовую стоимость, в то же время, учитывая величину данного превышения и чувствительность результатов теста, Руководство приняло решение не отражать дополнительное восстановление обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение основных средств к изменениям основных использованных допущений, который по состоянию на 31 декабря 2014 показал следующее:

- В случае ослабления прогнозного курса казахстанского тенге на 10% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой стоимости на 838 266 тыс. руб.; в случае укрепления курса казахстанского тенге на 10% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов будет выше возмещаемой стоимости на 296 722 тыс. руб.;
- В случае увеличения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой стоимости на 244 523 тыс. руб.; в случае уменьшения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой стоимости на 414 354 тыс. руб. При ставке дисконтирования 21% балансовая стоимость активов равна возмещаемой стоимости;
- В случае увеличения прогнозных цен на цинк на 15%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 1 446 653 тыс. руб.; в случае уменьшения прогнозных цен на цинк на 15%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую стоимость на 797 071 тыс. руб.

Для ОАО «ЧЦЗ», представляющей отдельную ЕГДП, руководство Группы не проводило расчет стоимости возмещения активов в связи с отсутствием индикаторов обесценения.

### **Основные средства на стадии строительства**

Основные средства в стадии строительства в основном представлены расходами на приобретение оборудования, строительно-монтажные и проектные работы, связанные с модернизацией основных производственных цехов ОАО «ЧЦЗ», а также строительством новых производственных объектов. Данные затраты позволят Компании выйти на новый уровень производственной мощности в среднесрочной перспективе.

## **9 Нематериальные активы**

Балансовая стоимость нематериальных активов Группы на 31 декабря 2014 г. составляет 148 351 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 94 883 тыс. руб.) и включает в себя активы по разведке и оценке и прочие нематериальные активы.

Балансовая стоимость активов по разведке и оценке составляет 130 206 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 76 195 тыс. руб.) и представляет собой, в основном, затраты, связанные с подготовкой проекта комбинированной и подземной добычи на месторождении Акжал и проведением разведки и оценки на соответствующем перспективном участке. В настоящее время руководство Группы рассматривает варианты по дальнейшей разработке месторождения, в том числе осуществляет сбор необходимой информации. В связи с этим, решение по утверждению данного проекта руководством Группы еще не принято.



Прочие нематериальные активы включают стоимость получения сертификата металла марки CZP SHG (цинк марки Special High Grade ОАО «Челябинский цинковый завод»). Балансовая стоимость данного актива на 31 декабря 2014 г. составила 15 783 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 16 571 тыс. руб.). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 г.

Амортизационные отчисления в размере 1 923 тыс. руб. были отражены в составе административных расходов (в 2013 году: 1 836 тыс. руб.).

## 10 Авансы, выданные на приобретение бизнеса

В декабре 2014 года Группа заключила соглашение с компанией, контролируемой одним из миноритарных акционеров Группы, на приобретение компании, занимающейся разработкой месторождения на участке недр федерального значения и добычей цинкового концентрата. Денежные средства по данному соглашению в размере 3 400 000 тыс. руб. были выплачены в декабре 2014 г. Фактическое приобретение компании произойдет в 2015 году.

## 11 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и расходные материалы	1 130 126	1 271 011
Незавершенное производство	843 228	752 525
Готовая продукция и товары для перепродажи	358 774	573 008
Прочие запасы	10 269	9 660
Резерв по запасам	(8 213)	(4 165)
<b>Итого запасы</b>	<b>2 334 184</b>	<b>2 602 039</b>

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2014 году 6 873 010 тыс. руб. (в 2013 году: 5 598 937 тыс. руб.). В 2014 году сумма списания резерва под обесценение запасов составила 1 602 тыс. руб. (в 2013 году восстановленная сумма списания: 21 366 тыс. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

## 12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Остатки по операциям с независимыми сторонами</b>			
Торговая дебиторская задолженность в рублях		1 202 408	681 007
Торговая дебиторская задолженность в ф. ст.		470 669	277 881
Торговая дебиторская задолженность в евро		451 873	138 239
Торговая дебиторская задолженность в долл. США		43 623	33 184
Торговая дебиторская задолженность в тенге		9 939	13 985
Проценты к получению в рублях		1 889	21 490
Прочие финансовые активы		56 548	53 812

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Остатки по операциям со связанными сторонами</b>			
Торговая дебиторская задолженность в рублях	7	-	768 028
Резерв под обесценение		(1 549)	(1 681)
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>		<b>2 235 400</b>	<b>1 985 945</b>
НДС и прочие возмещаемые налоги		559 328	384 320
Авансы выданные – операции с независимыми сторонами		374 862	78 611
Авансы выданные – операции со связанными сторонами	7	-	832
Прочая дебиторская задолженность – операции с независимыми сторонами		14 774	8 308
Резерв под обесценение		(2 735)	(1 380)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>3 181 629</b>	<b>2 456 636</b>

Для информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года см. примечание 26.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе авансов выданных отражены авансы, выданные ОАО «МРСК Урала» в размере 253 901 тыс. руб. Данные авансы представляют собой предоплату за услуги по передаче электроэнергии, которые являются объектом судебных разбирательств (примечание 27).

Дебиторская задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2014 года включает остаток по НДС к возмещению в размере 312 793 тыс. руб., сформированный в дочерней компании ТОО «Nova Цинк», в отношении которого налоговыми органами было отказано компании в своевременном возмещении. Основываясь на судебной практике и имеющейся аргументации, руководство Группы полагает, что вероятность последующего возмещения НДС является высокой, несмотря на то, что компания находится в процессе судебного оспаривания данных решений налоговых органов (примечание 27).

Кроме того, дебиторская задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2014 года включает остаток НДС к возмещению в размере 38 127 тыс. руб. в отношении услуг по передаче электроэнергии, начисленных по тарифам ОАО «ФСК ЕЭС», который руководство временно не предъявляет к возмещению по причине отсутствия первичных документов между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЧЦЗ». По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по налогам включала остаток НДС к возмещению в размере 84 075 тыс. руб. в отношении услуг по передаче электроэнергии, начисленных по тарифам ОАО «МРСК Урала», который руководство также не предъявляло к возмещению по причине отсутствия первичных документов между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ЧЦЗ» (примечание 27).

На 31 декабря 2014 г. общая сумма резерва под возможное обесценение дебиторской задолженности составила 4 284 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 3 061 тыс. руб.) включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 1 549 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 681 тыс. руб.). Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые известили, что они не ожидают, что смогут расплатиться по счетам, в основном в силу сложной экономической ситуации.

Дебиторская задолженность, включенная в резерв, распределяется по срокам возникновения следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 3 месяцев	-	-
От 3 до 6 месяцев	274	-
Свыше 6 месяцев	1 275	1 681
<b>Итого сумма обесцененной дебиторской задолженности</b>	<b>1 549</b>	<b>1 681</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 169 239 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 629 028 тыс. руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 3 месяцев	168 671	601 390
От 3 до 6 месяцев	282	25 095
Свыше 6 месяцев	286	2 543
<b>Итого</b>	<b>169 239</b>	<b>629 028</b>

Основываясь на истории платежей и результатах детального анализа кредитного риска покупателей, включая анализ соответствующих кредитных рейтингов контрагентов, при их наличии, руководство полагает, что необесцененные суммы, оплата которых просрочена, могут быть получены полностью.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

тыс. руб.	2014	2013
<b>На 1 января</b>	<b>3 061</b>	<b>2 628</b>
Начисленный резерв	2 884	1 391
Списанная дебиторская задолженность	-	(860)
Сторно неиспользованной суммы	(2 984)	(229)
Курсовые разницы	1 323	131
<b>На 31 декабря</b>	<b>4 284</b>	<b>3 061</b>

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных доходов и расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Суммы дебиторской задолженности, отнесенные на счет резерва, обычно списываются за счет созданного резерва в момент признания руководством малой вероятности взыскания данной задолженности с контрагента. Другие виды дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в примечании 26.

## 13 Финансовые активы

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные банковские депозиты	-	686 301
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>686 301</b>
Краткосрочные банковские депозиты	-	452 969
ОАО «Сбербанк России» (вексель)	45 000	-
Краткосрочные займы выданные	5 446	2 125
Прочие краткосрочные финансовые активы	6 248	5 636
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>56 694</b>	<b>460 730</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>56 694</b>	<b>1 147 031</b>

## 14 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в рублях	210 192	40 707
Срочные депозиты в рублях	157 700	167 000
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в казахстанских тенге	40 048	4 274
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам) в долл. США	22 100	(1 828)
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам) в евро	15 927	(127 133)
Остатки на банковских счетах до востребования в ф. ст.	97	361 807
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>446 064</b>	<b>444 827</b>
Денежные средства с ограниченным использованием	1 686	959
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>447 750</b>	<b>445 786</b>
Остатки на банковских счетах в ф. ст.	193 023	-
Остатки на банковских счетах в долл. США	35 492	-
Остатки по овердрафтам в евро	(323 803)	-
<b>Итого остатки по овердрафтам</b>	<b>(95 288)</b>	<b>-</b>
<b>Итого остатки денежных средств и эквивалентов в отчете о движении денежных средств</b>	<b>350 776</b>	<b>444 827</b>

Все депозиты, классифицируемые Группой как денежные средства и их эквиваленты, имеют срок погашения согласно договору менее трех месяцев с возможностью досрочного изъятия.

Группа включает овердрафт в банке Lloyd TSB в состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2013 года на основании юридической возможности и планов руководства по зачету овердрафта против остатков денежных средств в других валютах в данном банке. По состоянию на 31 декабря 2014 года вследствие превышения задолженности по овердрафтам над остатками денежных средств на банковских счетах этого банка, нетто-величина задолженности по овердрафтам представлена в отчетности отдельно.

На 31 декабря 2014 г. срочные депозиты в рублях включают в себя депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 157 700 тыс. руб. по ставке 15,0% годовых (31 декабря 2013 г.: депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 109 000 тыс. руб. по ставке 6,0% годовых и депозит в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 58 000 тыс. руб. по ставке 5,5%).

## 15 Капитал

Общее количество обыкновенных выпущенных акций состоит из:

тыс. руб.	Количество обыкновенных акций (шт.)	Балансовая стоимость обыкновенных акций	Добавочный капитал	Итого
На 31 декабря 2013 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866
На 31 декабря 2014 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866

По состоянию на 31 декабря 2014 г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании состоял из 54 195 410 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию (31 декабря 2013 г.: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышают номинальную стоимость выпущенных акций.

В течение 2014 и 2013 гг. Компания не выпускала и не выкупала собственные акции.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности предприятий Группы, составленной в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. В соответствии с требованиями российского законодательства основой для распределения является чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2014 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 676 503 тыс. руб. (неаудировано) (2013 г.: 64 846 тыс. руб. (неаудировано)), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, на 31 декабря 2014 г. составил 11 681 970 тыс. руб. (неаудировано) (31 декабря 2013 г.: 10 000 926 тыс. руб. (неаудировано)).

В течение 2014 и 2013 гг. в соответствии с решениями общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствуют обязательства по дивидендам, не выплаченным в прошлые периоды.

### Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также в целях поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг рассчитывается как общая сумма задолженности (включая кредиторскую задолженность, задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов, и денежных средств с ограничением использования.



Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составляет:

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого задолженность		1 933 313	1 395 542
За вычетом краткосрочных банковских депозитов и векселей	13	(45 000)	(452 969)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	14	(350 776)	(444 827)
За вычетом денежных средств с ограничением использования		(1 686)	(959)
<b>Чистый долг</b>		<b>1 535 851</b>	<b>496 787</b>
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>14 107 141</b>	<b>10 463 356</b>
<b>Соотношение чистого долга к капиталу</b>		<b>0.11</b>	<b>0.05</b>

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

## 16 Прибыль/(убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 2 352 543 тыс. руб. (в 2013 году: убыток в размере 208 231 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 54 195 410 акций (в 2013 году: 54 195 410 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

## 17 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, дочернее предприятие ТОО «Nova Цинк» в Казахстане имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и полигонов размещения отходов после завершения работ. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Группа несет обязательство по рекультивации отвала пород, образовавшегося в результате ведения горных работ, и по выводу карьера из эксплуатации после его закрытия, намеченного на 2020 год. Данные обязательства относятся к горнорудным активам Группы, раскрытым в Примечании 8.

Резервы под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяются на основе интерпретации руководством действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы ТОО «Нова Цинк» по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

Руководство Группы полагает, что у Группы отсутствуют обязательства, связанные с существенным выбытием активов, расположенных на территории Российской Федерации и Великобритании.

Изменения резервов на покрытие обязательств по ликвидации горнорудных активов представлены ниже:

тыс. руб.

<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>	<b>107 272</b>
Изменения в расчетах, признанные в стоимости основных средств	(17 124)
Амортизация начисленного дисконта	4 922
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	5 623
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>100 693</b>
Изменения в расчетах, признанные в стоимости основных средств	(11 816)
Амортизация начисленного дисконта	10 053
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	46 243
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>145 173</b>

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2014 г. составила 8,75% годовых (31 декабря 2013 г.: 9,25% годовых).

## 18 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Остатки по операциям с независимыми сторонами</b>			
Торговая кредиторская задолженность в рублях		643 286	454 700
Торговая кредиторская задолженность в долл. США		144 582	10 311
Торговая кредиторская задолженность в тенге		102 133	72 761
Торговая кредиторская задолженность в ф.ст.		43 797	76 566
Торговая кредиторская задолженность в евро		4 546	17 320
Торговая кредиторская задолженность в швейцарских франках		844	581
Обязательства по приобретенным основным средствам		198 295	122 319
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		113 434	24 410

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Остатки по операциям со связанными сторонами</b>			
Торговая кредиторская задолженность в рублях	7	-	189 611
Торговая кредиторская задолженность в тенге	7	3 610	1 328
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>		<b>1 254 527</b>	<b>969 907</b>
Авансы, полученные в рублях – операции с независимыми сторонами		15 165	11 744
Авансы, полученные в рублях – операции со связанными сторонами	7	-	30
Авансы, полученные в долл. США – операции с независимыми сторонами		10 170	6 511
Авансы, полученные в тенге – операции с независимыми сторонами		2 105	304
Задолженность по заработной плате и социальному налогу		149 844	113 089
Начисления по неиспользованным отпускам		60 161	47 653
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		<b>1 491 972</b>	<b>1 149 238</b>

Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года включает резерв по экологическим рискам в размере 54 660 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 0) (примечание 27).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 26.

## 19 Задолженность по прочим налогам

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	208 469	81 626
Налог на добычу полезных ископаемых	97 957	55 490
Земельный налог и прочие выплаты за пользование земельными участками	5 563	24 742
Налог на имущество	15 737	23 405
Налог на доходы физических лиц	17 558	15 159
Налог взимаемый у источника дохода	6 114	3 602
Прочие налоги	51 764	36 772
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>403 162</b>	<b>240 796</b>

Задолженность по налогу на добавленную стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года включает резерв по возврату ранее возмещенного НДС в размере 66 046 тыс. руб. и 45 649 тыс. руб., соответственно (примечание 27).

## 20 Выручка

тыс. руб.	Прим.	2014 год	2013 год
Цинк и цинковые сплавы		11 869 036	9 468 790
Переработка давальческого сырья	7	1 974 263	1 501 543
Свинцовый концентрат		539 870	548 981
Выручка от реализации драг. металлов		574 969	122 795
Прочая выручка		1 549 714	1 420 366
<b>Итого выручка</b>		<b>16 507 852</b>	<b>13 062 475</b>

## 21 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Использованное в производстве сырьё и расходные материалы	6 683 516	5 818 092
Коммунальные расходы и топливо	1 593 512	2 325 547
Затраты на персонал	1 038 398	901 470
Амортизация основных средств	861 374	909 155
Ремонт и техническое обслуживание	736 329	768 227
Налог на добычу полезных ископаемых	254 303	197 090
Прочие налоги	165 966	129 808
Производственные накладные расходы	105 936	95 747
Резерв по запасам	1 602	(21 366)
Прочие элементы себестоимости	162 718	172 791
Изменения в запасах готовой продукции	272 683	(286 644)
Изменение в незавершенном производстве	(83 189)	67 490
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>11 793 148</b>	<b>11 077 407</b>

В течение 2014 года существенно снизились затраты на коммунальные расходы и топливо, что связано со снижением расходов по передаче электроэнергии. В 2014 году данные затраты были начислены по тарифам ОАО «ФСК ЕЭС», в то время как в 2013 году по тарифам ОАО «МРСК Урала». Кроме того, в составе себестоимости за 2014 год была проведена корректировка затрат на услуги по передаче электроэнергии за период с 1 мая 2013 года по 31 декабря 2013 года в размере 358 647 тыс. руб. в связи с окончанием судебных разбирательств между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «ФСК» (примечание 27).

## 22 Коммерческие, общие и административные расходы

### (а) Коммерческие расходы

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	743 723	668 690
Упаковочные материалы	42 287	40 497
Амортизация основных средств	6 969	6 969
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>796 979</b>	<b>716 156</b>

**(б) Общие и административные расходы**

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Затраты на персонал	470 383	409 263
Амортизация основных средств и нематериальных активов	83 374	58 521
Расходы на производственную безопасность и службу безопасности	68 864	86 987
Аудиторские, консультационные, информационные и прочие профессиональные услуги	53 951	56 379
Коммунальные расходы и топливо	35 044	58 127
Ремонтные работы	34 609	24 424
Расходы на страхование	8 965	70 249
Прочие общие и административные расходы	261 470	219 971
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1 016 660</b>	<b>983 921</b>

Совокупная сумма амортизационных отчислений и затрат на персонал в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общих и административных расходов составила 951 717 тыс. руб. (2013 год: 974 645 тыс. руб.) и 1 508 781 тыс. руб. (2013 год: 1 310 733 тыс. руб.), соответственно.

**23 Прочие операционные доходы и расходы**

тыс. руб.	Прим.	2014 год	2013 год
Восстановление ранее начисленного обесценения	8	322 221	-
Прочие операционные доходы		71 236	66 615
<b>Итого прочие операционные доходы</b>		<b>393 457</b>	<b>66 615</b>
Обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства	8	-	385 403
Расходы по социальной деятельности		67 115	73 749
Расходы, связанные с ликвидацией последствий падения метеорита		-	51 227
Расходы по штрафам и резервы по налогам		5 031	81 975
Прочие операционные расходы		27 126	42 228
<b>Итого прочие операционные расходы</b>		<b>99 272</b>	<b>634 582</b>

**24 (Убыток)/прибыль от курсовых разниц**

Основная часть убытка от курсовых разниц за 2014 год, вызвана существенным ослаблением курса рубля и казахстанского тенге к доллару США и существенной межсегментной выручкой сырьевого и металлургических сегментов, выраженной в долларах США.

**25 Налог на прибыль**

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации и республики Казахстан, облагается налогом по фактической ставке 20% (2013 г.: 20%). Согласно законодательству Великобритании, дочернее предприятие «Brock Metal Ltd», операционная деятельность которого ведется на территории Великобритании, применяет



налоговую ставку 23,3%.

тыс. руб.	2014 год	2013 год
Текущие налоговые расходы	527 157	101 683
Отложенный налог на прибыль - возникновение и восстановление временных разниц	75 585	(107 411)
<b>(Доход)/Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>602 742</b>	<b>(5 728)</b>

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2014		2013	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 955 285	100	(213 959)	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(591 057)	(20)	42 792	20
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	(1 547)	(0,05)	(858)	(0,4)
Невычитаемые расходы	(10 138)	(0,3)	(36 206)	(16,9)
	<b>(602 742)</b>	<b>(20,4)</b>	<b>5 728</b>	<b>2,7</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Основные средства	-	5 938	(265 344)	(133 532)	(265 344)	(127 594)
Запасы	-	-	(5 738)	(84 806)	(5 738)	(84 806)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	857	612	(13 313)	(6 067)	(12 456)	(5 455)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	29 034	20 139	-	-	29 034	20 139
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71 065	103 942	-	-	71 065	103 942
Прочее	165	2 163	-	-	165	2 163
Налоговые активы/(обязательства)	101 121	132 794	(284 395)	(224 405)	(183 274)	(91 611)
Зачет налога	(101 121)	(86 421)	101 121	86 421	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	46 373	(183 274)	(137 984)	(183 274)	(91 611)

Различия между МСФО и налоговым законодательством стран, где расположены компании Группы, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по действующим ставкам, налога на прибыль в соответствующих странах.

тыс. руб.	31 декабря 2012 г.	Отнесено на прибыли или убытки, пересчитано	Эффект пересчета валют, пересчитано	31 декабря 2013 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(215 872)	90 801	(2 523)	(127 594)	(100 233)	(37 517)	(265 344)
Запасы	(45 301)	(41 474)	1 969	(84 806)	79 068	-	(5 738)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 535	(17 013)	23	(5 455)	(7 368)	367	(12 456)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	21 454	(2 440)	1 125	20 139	(354)	9 249	29 034
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 595	73 221	1 126	103 942	(44 700)	11 823	71 065
Прочее	(2 153)	4 316	-	2 163	(1 998)	-	165
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(200 742)</b>	<b>107 411</b>	<b>1 720</b>	<b>(91 611)</b>	<b>(75 585)</b>	<b>(16 078)</b>	<b>(183 274)</b>

На 31 декабря 2014 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц и отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц в размере 565 935 тыс. руб. и 755 332 тыс. руб., соответственно, связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем (31 декабря 2013 г.: 177 851 тыс. руб. и 2 368 583 тыс. руб., соответственно). Существенное увеличение налогооблагаемых временных разниц и снижение вычитаемых временных разниц связано с существенными курсовыми разницами по пересчету в валюту представления отчетности, а также существенной прибылью, заработанной дочерними компаниями за отчетный период.

## 26 Справедливая стоимость и управление рисками

### (a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых раскрывается в соответствии с требованиями МСФО**

Статья	Метод оценки	Прим.
Краткосрочные финансовые активы	Дисконтированные денежные потоки	13
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	12
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	18

Руководство считает, что балансовая стоимость перечисленных выше активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

### (b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- рыночный риск (примечание 26(b)(ii));
- кредитный риск (примечание 26(b)(iii));
- риск ликвидности (примечание 26(b)(iv)).

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

#### (i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Отдел внутреннего аудита отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Данный отдел регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

Хотя у Группы отсутствует формализованная программа управления рисками, существующие процедуры управления рисками в целом сконцентрированы на преодолении непредсказуемости финансовых и товарных рынков и направлены на уменьшение потенциальных негативных последствий для финансовых результатов Группы.

Управление рисками осуществляется финансовыми отделами в каждой компании Группы под общим руководством финансовой службы Компании. Финансовые отделы компаний Группы выявляют, оценивают и принимают меры по минимизации финансовых рисков в тесном сотрудничестве с финансовой службой Компании.

**(ii) Рыночный риск**

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

В целях управления рыночными рисками Группа осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Комитетом по управлению рисками. Группа не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

**Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также казахстанские тенге и английские фунты стерлингов. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

**Подверженность валютному риску**

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

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2014	2014	2013	2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 623	451 873	33 184	138 239
Денежные средства	57 592	15 927	21 859	584
Овердрафт	-	(323 803)	(23 687)	(127 717)
Торговая кредиторская задолженность	(144 582)	(4 546)	(10 311)	(17 320)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(43 367)</b>	<b>139 451</b>	<b>21 045</b>	<b>(6 214)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют, которые имели существенное влияние на результаты деятельности Группы:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2014	2013	2014	2013
<b><u>Российский рубль</u></b>				
1 долл. США	38,60	31,91	56,26	32,73
1 евро	68,34	42,40	68,34	44,97
<b><u>Английский фунт стерлингов</u></b>				
1 евро	1,24	1,18	1,27	1,20
1 доллар США	1,65	1,56	1,56	1,65
<b><u>Казахстанский тенге</u></b>				
1 доллар США	179,12	152,14	182,35	153,61

### Анализ чувствительности

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 40% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 37 914 тыс. руб. меньше/больше в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности перед поставщиками, выраженной в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс фунта стерлингов упал/вырос на 5% относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 4 931 тыс. руб. больше/меньше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности от покупателей и задолженности по овердрафту, выраженной евро.

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 10% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 1 695 тыс. руб. больше/ меньше.

Так как у Группы отсутствуют финансовые инструменты, переоценка которых проводится через счета капитала, влияние изменения валютного курса на капитал будет таким же, как и на прибыль после налогообложения.

### Риски изменения товарных цен

Группа подвержена риску изменения товарных цен, так как цены на цинк и цинковый концентрат устанавливаются на основании котировок Лондонской биржи металлов (ЛБМ) на

цинк марки Special High Grade (SHG). Для управления ценовым риском Группа определяет механизм ценообразования в своих договорах на закупку цинкового концентрата таким образом, чтобы цена была фиксированной по котировке ЛБМ приблизительно в течение одного месяца после даты отгрузки. В договорах продажи цены на цинк, как правило, основываются на котировках «спот» ЛБМ. Учитывая продолжительность производственного цикла благодаря такому механизму ценообразования сопоставимые цены применяются для определения как закупочных, так и отпускных цен, что минимизирует ценовой риск для Группы.

Кроме того, на 31 декабря 2014 г. Группа имела форвардные контракты на 625 тонн цинка (31 декабря 2013 г.: 975 тонн цинка) которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2014 год прибыль по таким контрактам в размере 6 248 тыс. руб. (2013 год: прибыль 1 499 тыс. руб.) была признана в строке «прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 15% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., то чистая прибыль Группы была бы на 824 909 тыс. руб. выше/ниже. Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 5% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., то чистая прибыль Группы была бы на 222 321 тыс. руб. выше/ниже.

### **Процентный риск**

Так как Группа не имеет значительных активов, приносящих процентный доход по плавающим процентным ставкам, прибыль и операционные потоки денежных средств Группы практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок. Руководство полагает, что данный риск является незначительным для деятельности Группы.

На отчетную дату финансовые инструменты Группы представлены финансовыми активами с фиксированной ставкой процента, которые включают банковские депозиты и векселя в сумме 45 000 тыс. руб. на 31 декабря 2014г. (на 31 декабря 2013 г.: 1 139 270 тыс. руб.), а также займы, выданные на сумму 5 446 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014г. (на 31 декабря 2013 г.: 2 125 тыс. руб.).

### **Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости**

Группа не учитывает депозиты и займы, выданные с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

### **(iii) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, предоставленными займами и банковскими депозитами.



Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	12	2 235 400	1 985 945
За вычетом обеспеченной кредитным страхованием дебиторской задолженности		(18 358)	(85 118)
Итого необеспеченная задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		2 217 042	1 900 827
Банковские депозиты и вексель	13	45 000	1 139 270
Денежные средства и их эквиваленты	14	447 750	445 786
Прочие финансовые активы	13	11 694	7 761
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>		<b>2 721 486</b>	<b>3 493 644</b>

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Примерно 54% (в 2013 году: 70%) от выручки Группы приходится на продажи трем крупнейшим покупателям. По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность этих покупателей перед Группой составляла 31% (в 2013 году: 47%) от общей величины непогашенной торговой и прочей дебиторской задолженности.

В Группе разработана и применяется кредитная политика, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится в основном к оптовым покупателям. Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков по задолженности.

В отношении торговой дебиторской задолженности сегмента производства сплавов, составляющей 966 165 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 449 303 тыс. руб.), Руководство применяет политику, в соответствии с которой требуется проведение надлежащей кредитной проверки потенциальных покупателей до момента

продажи. Более того, в целях дополнительного снижения кредитного риска руководство обеспечивает кредитное страхование дебиторской задолженности. Сумма застрахованной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет 26 014 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 118 958 тыс. руб.), максимальная сумма страхового покрытия по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет 18 358 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 85 118 тыс. руб.).

#### Банковские депозиты и вексель, а также денежные средства

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством предоставления займов и размещения депозитов и денежных средств только тем контрагентам, которые, по мнению руководства Группы, имеют минимальный риск дефолта на момент предоставления займов или размещения депозитов.

Банковские депозиты и денежные средства размещаются у одних и тех же контрагентов на протяжении уже нескольких лет, убытки по операциям с ними возникали редко:

тыс. руб.	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2014	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2013
ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан)	BB+	Fitch Ratings	215 308	49 969
ОАО «Челиндбанк»	B	Fitch Ratings	186 882	109 000
ОАО «Сбербанк России»	BBB	Fitch Ratings	45 125	301 000
АО «Нурбанк» (Казахстан)	BB+	S&P	39 631	-
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Fitch Ratings	40	102 000
ООО «КБ Кольцо Урала»	B-	S&P	26	744 301
Lloyds Bank Plc	A	Fitch Ratings	-	232 846
<b>Итого</b>			<b>487 012</b>	<b>1 539 116</b>

#### (iv) Риск ликвидности

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

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 30 дней. Руководство Группы также отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Группы на основе ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской

задолженности, и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности.

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

#### Подверженность риску ликвидности

Подверженность риску ликвидности связана с имеющимися у Группы финансовыми обязательствами, которые представлены краткосрочной кредиторской задолженностью. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев, составляет 1 254 527 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 969 907 тыс. руб.). Суммы кредиторской задолженности представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по курсам на отчетную дату.

Группа осуществляет управление риском ликвидности по финансовым обязательствам путем сопоставления сроков их погашения с имеющимися в наличии денежными средствами и прогнозируемыми денежными потоками от операционной деятельности.

#### (с) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

тыс. руб.	Денежные средства и их эквиваленты	Овер-драфты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2014 г.</b>				
Валовые суммы	228 515	323 803	69 026	188 332
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(323 803)	(323 803)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	<b>(95 288)</b>	-	<b>69 026</b>	<b>188 332</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(69 026)	(69 026)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
<b>Нетто-сумма</b>	<b>(95 288)</b>	-	-	<b>119 306</b>

тыс. руб.	Денежные средства и их эквиваленты	Овер-драфты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2013 г.</b>				
Валовые суммы	384 250	151 404	616 514	105 975
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(151 404)	(151 404)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	<b>232 846</b>	-	<b>616 514</b>	<b>105 975</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(105 975)	(105 975)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
<b>Нетто-сумма</b>	<b>232 846</b>	-	<b>510 539</b>	-

## 27 Условные активы и обязательства

### (а) Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности. По мнению руководства в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, кроме описанных ниже, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### *Судебные разбирательства с ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «МРСК Урала»*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, ОАО «ЧЦЗ» в апелляционном суде и кассационной инстанции выиграло судебное дело о понуждении ОАО «ФСК ЕЭС» к заключению договора на оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности с периодом действия с 1 мая 2013 года по 31 декабря 2013 года. Согласно положениям проекта договора, он считается продленным на каждый последующий календарный год на тех же условиях, если до окончания его срока действия ни одна из сторон не заявит о его прекращении, изменении либо о заключении нового договора.

На основании решений судебных инстанций, руководство ОАО «ЧЦЗ» отражало расходы по услугам по передаче электроэнергии по тарифам ОАО «ФСК ЕЭС» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также провело корректировку затрат на услуги по передаче электроэнергии за период с 1 мая 2013 года по 31 декабря 2013 года в составе себестоимости продаж на сумму 358 647 тыс. руб. (см. примечание 21).

В отсутствие первичных документов, подтверждающих факт оказания данных услуг, между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «ФСК ЕЭС», руководство временно не учитывает данные расходы для целей расчета текущего налога на прибыль (примечание 25) и зачета НДС (примечание 12).

В настоящее время продолжают судебные разбирательства между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «МРСК Урала», в рамках которых ОАО «МРСК Урала» обратилось в суд с исками о

взыскании с ОАО «ЧЦЗ» общей суммы долга в размере 552 403 тыс. руб. за период с мая по декабрь 2013 года по договору оказания услуг по передаче электроэнергии и мощности.

Руководство ОАО «ЧЦЗ» не признает оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности ОАО «МРСК Урала» за период с 1 мая 2013 года по 31 декабря 2013 года и полагает, что уплаченные ОАО «ЧЦЗ» в пользу ОАО «МРСК Урала» денежные средства в размере 251 302 тыс. руб. являются неосновательным обогащением ОАО «МРСК Урала».

Решением арбитражного суда от 17 ноября 2014 года исковые требования ОАО «ЧЦЗ» удовлетворены частично, с ОАО «МРСК Урала» взыскано неосновательное обогащение в сумме 234 209 тыс. руб. ОАО «МРСК Урала» обжаловало данное решение в Арбитражном апелляционном суде. Апелляционным постановлением суда от 17 февраля 2015 года решение оставлено без изменения. ОАО «МРСК Урала» подало кассационную жалобу в Арбитражный суд Уральского округа об отмене решений двух инстанций. Рассмотрение данных споров в суде завершится не ранее мая 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Группы не начисляет резерв на сумму авансов, выданных ОАО «МРСК Урала», за услуги по передаче электроэнергии (примечание 12), так как оценивает вероятность решения суда в пользу ОАО «ЧЦЗ» и, следовательно, взыскания суммы с ОАО «МРСК Урала», как высокую. Данная позиция основывается на предшествующих решениях по связанному судебному разбирательству с ОАО «ФСК ЕЭС».

## **(b) Налоговое законодательство**

Как российское, так и казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки, согласно российскому законодательству, и пять календарных лет согласно законодательству Казахстана. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

С 1 января 2009 г. в Казахстане вступил в силу новый закон о трансфертном ценообразовании, который заменил предыдущее законодательство. Этот закон предусматривает государственный контроль за международными операциями. Согласно требованиям нового закона, казахстанские компании должны иметь и предоставить по требованию экономическое обоснование и описание метода определения цен, используемых в международных операциях, в том числе документацию, подтверждающую установленные цены и дифференциалы. Кроме того, дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены, использованной при проведении операции, от рыночного уровня, налоговые органы имеют право скорректировать налогооблагаемые статьи и начислить дополнительные налоговые обязательства, штрафы и пени.

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

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

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

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

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать влияние на налоговую позицию Группы.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации и Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского и казахстанского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае необходимости Руководство полагает, что сможет обосновать свою политику в области трансфертного ценообразования и предоставить государственным органам Казахстана и Российской Федерации всю документацию, подтверждающую ценообразование. Следовательно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы дополнительные налоговые обязательства не отражались.

В процессе своей деятельности Группа взаимодействует с большим количеством независимых поставщиков. Руководство Группы предприняло разумные меры по получению уверенности соблюдения ими налогового законодательства. Однако, в соответствии со сложившейся в Российской Федерации практикой, в случае обнаружения налоговыми



органами неполного соблюдения существующих налоговых требований поставщиками Группы, налоговые претензии могут быть предъявлены Группе. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых не может быть оценена руководством с достаточной степенью надежности.

В течение 2014 года налоговые органы провели проверку соблюдения Компанией налогового законодательства по основным налогам за ряд предыдущих лет. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы существует риск возникновения налоговых обязательств в сумме 92 751 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 279 820 тыс. руб.), связанных в основном с налогом на прибыль, вероятность возникновения которых оценивается как низкая.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года ТОО «Nova Цинк» оспаривает ряд решений налоговых органов по отказу в возмещении НДС:

- Решение налоговых органов по возврату ранее возмещенного НДС за период 2008-2010 гг. в размере 66 046 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. В октябре 2013 года и апреле 2014 года решения суда первой инстанции и апелляционного суда были вынесены в пользу компании, однако кассационная инстанция вернула обратно данное дело на дальнейшее рассмотрение в апелляционный суд. В сентябре 2014 года апелляционный суд вынес решение в пользу компании. Однако, учитывая неоднозначную судебную практику и сложность дела, руководство полагает, что существует риск оттока денежных средств по данному спору с налоговыми органами, поэтому по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года был создан резерв в размере 66 046 тыс. руб. и 45 649 тыс. руб., соответственно (примечание 19)
- Решение налоговых органов по отказу в возмещении НДС за период октябрь 2011 – июнь 2012 гг. в размере 121 211 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. В течение 2014 года, решения суда первой инстанции и апелляционного суда были вынесены в пользу компании. Основываясь на судебной практике и имеющейся аргументации, руководство Группы полагает, что вероятность последующего возмещения НДС является высокой (примечание 12).
- Решение налоговых органов, вынесенное в августе 2014 года, по отказу в возмещении НДС за период июль 2012 – сентябрь 2013 гг. в размере 164 211 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. В ноябре 2014 года суд первой инстанции вынес решение в пользу компании, в феврале 2015 года апелляционный суд, также вынес решение в пользу компании. Основываясь на судебной практике и имеющейся аргументации, руководство Группы полагает, что вероятность последующего возмещения НДС является высокой (примечание 12).
- Решение налоговых органов, вынесенное в ноябре 2014 года, по отказу в возмещении НДС за 4 квартал 2013 года в размере 27 371 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. В декабре 2014 года компания подала иск в суд. Основываясь на судебной практике и

имеющейся аргументации, руководство Группы полагает, что вероятность последующего возмещения НДС является высокой (примечание 12).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года ТОО «Nova Цинк» не подавало декларацию на возмещение НДС в размере 96 405 тыс. руб. за период с 1 января по 31 декабря 2014 года. Тем не менее, в соответствии со сложившейся практикой возврата НДС, руководство Группы полагает, что вероятность отказа в возмещении НДС является возможной.

**(с) Обязательства по Контракту на недропользование Акжальским месторождением.**

Согласно закону Республики Казахстан от 24 июня 2010 г. № 291-IV «О недрах и недропользовании» при проведении операций по недропользованию в Республике Казахстан на недропользователя накладываются обязательства приобретать товары, работы и услуги у казахстанских производителей.

В соответствии с положениями, предусмотренными в контракте на недропользование, ТОО «Nova Цинк», дочерняя компания Группы, должна выполнить ряд обязательств, связанных с используемыми технологиями, обеспечением безопасности добычи, приобретением товаров, работ и услуги у казахстанских производителей, а также восстановлением территорий.

В 2012 году ТОО «Nova Цинк» подписало дополнительное соглашение к имеющемуся контракту на недропользование. Данное соглашение закрепило требования по соотношению доли приобретенных товаров, работ и услуг казахстанских производителей в общей стоимости приобретенных товаров, работ и услуг (требование по товарам казахстанских производителей не менее 25%, по работам и услугам не менее 95% от общей стоимости приобретенных товаров, работ и услуг соответственно). Несоблюдение установленных по данному соглашению требований может повлечь штрафные санкции или аннулирование Контракта на недропользование со стороны государственных органов.

В августе 2013 года, компания «Nova Цинк» заключила дополнительное соглашение к контракту на недропользование, в котором требование к доле закупаемых товаров, работ, услуг, произведенных в республике Казахстан, снизилось с 25% до 18%. В 2013 году доля закупаемых товаров составила 23%. Также, в соответствии с подписанным дополнительным соглашением, Группа приняла обязательства по финансированию НИОКР в размере 1% от совокупного годового дохода компании по договорной деятельности.

В 2014 году компания «Nova Цинк» выполнила требования контракта на недропользование в части доли закупаемых товаров и услуг, но не достигла необходимого уровня выполнения обязательств по финансированию НИОКР.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для выполнения всех контрактных и законодательных требований. Руководство Группы полагает, что контролирующие и исполнительные органы власти республики Казахстан примут во внимание изменения в структуре закупок ТОО «Nova Цинк», а также принятые обязательства по финансированию НИОКР.

**(d) Договорные обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 198 775 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 571 396 тыс. руб.). Обязательства по капитальным затратам в основном представлены договорами на приобретение оборудования, строительно-монтажных и проектных работ, связанных с модернизацией цехов завода, а также проектом по

увеличению производственных мощностей ОАО «ЧЦЗ».

**(е) Договорные обязательства по операционной аренде**

В случаях, когда Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи по договорам об операционной аренде земельных участков и прочих активов без возможности досрочного прекращения приведены ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	8 786	6 453
От 1 до 5 лет	35 676	26 108
Свыше 5 лет	75 230	56 474
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>119 692</b>	<b>89 035</b>

**(f) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания заключила договоры страхования гражданской ответственности предприятия, эксплуатирующего опасные производственные объекты, за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц в результате аварии на опасном производстве. Сумма страхования составляет 481 901 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 356 511 тыс. руб.). Страховая премия – 9 349 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 3 141 тыс. руб.).

**(g) Вопросы охраны окружающей среды**

В настоящее время в России и Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства у Группы не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде, кроме указанных ниже:

*Соблюдение экологических норм в республике Казахстан.*

В марте 2014 года Комитет экологического регулирования и контроля Министерства охраны окружающей среды республики Казахстан выпустил акт по итогам проверки соответствия ТОО «Nova Цинк» требованиям экологическим норм в республике Казахстан за период с 1 января 2013 года по 29 ноября 2013 года. По результатам проведенной проверки были выявлены нарушения требований Экологического Кодекса республики Казахстан в части несвоевременного получения разрешений на эмиссию и размещение отходов, которые закончили свое действие 8 июля 2013 года. Данные разрешения не были своевременно

получены в связи с несоответствием заявок, поданных руководством компании, новым требованиям Экологического Кодекса республики Казахстан.

Согласно выпущенному акту компания должна была уплатить штраф в размере 127 662 тыс. руб. за проведение эмиссии и размещение отходов без соответствующих разрешений, а также налоговые и административные штрафы и пени в размере 58 102 тыс. руб.

Сумма налоговых и административных штрафов и пеней была оплачена компанией в 2014 году.

В течение 2014 года руководство компании не смогло подтвердить свою позицию в судах первой, апелляционной и кассационной инстанций. Однако, 29 декабря 2014 года Правительство республики Казахстан выпустило ряд поправок к законам, в том числе к требованиям Экологического Кодекса, которые действуют ретроспективно, начиная с 2011 года. В результате, Высший суд республики Казахстан вынес решение в пользу компании.

Кроме того, в 2014 году компания подала иск в апелляционную судебную коллегия по гражданским и административным делам, которая частично удовлетворила иски требования ТОО «Nova Цинк» и уменьшила сумму штрафа за проведение эмиссии и размещение отходов без разрешений до 54 660 тыс. руб.

Риск возникновения данного обязательства оценивается руководством как высокий, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Группы отразило резерв в размере 54 660 тыс. руб. (примечание 18).

## **28 События после отчетной даты**

3 февраля 2015 года компания Ю СИ ПИ Ресорсиз Лимитед приобрела 2 455 476 обыкновенных акций ОАО «ЧЦЗ» и по состоянию на 3 февраля 2015 года владела 14 607 635 обыкновенными акциями ОАО «ЧЦЗ», что составляет 26,95% от уставного капитала ОАО «ЧЦЗ». Покупка акций происходила на свободном рынке, в связи с этим доля основного акционера ОАО «ЧЦЗ» (NF Holdings B.V.) не изменилась.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано  
и скреплено печатью 65 (шестьдесят пять) листов.



Вахидов Н.У. **КРМГ**  
Директор Екатеринбургского филиала  
АО «КПМГ» - Уральский региональный центр