

ОАО «Челябинский цинковый завод»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2015 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	13
4 Основные положения учетной политики.....	13
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	28
6 Операционные сегменты	29
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	35
8 Основные средства.....	39
9 Нематериальные активы.....	43
10 Авансы, выданные на приобретение бизнеса.....	43
11 Запасы	43
12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы.....	44
13 Финансовые активы и краткосрочные финансовые обязательства.....	47
14 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты.....	47
15 Капитал	48
16 Прибыль на акцию	49
17 Кредиты и займы.....	49
18 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов.....	50
19 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей.....	51
20 Задолженность по прочим налогам	52
21 Выручка.....	52
22 Себестоимость продаж	52
23 Коммерческие, общие и административные расходы	53
24 Прочие операционные доходы и расходы	54
25 Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц	54
26 Налог на прибыль.....	54
27 Справедливая стоимость и управление рисками	57
28 Условные активы и обязательства.....	65
29 События после отчетной даты	72



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

Телефон +7 (343) 253 0900
Факс +7 (343) 253 1900
Internet 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 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Организация: 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 Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). 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 с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как раскрыто в примечании 7, руководство не обладает информацией о конечных владельцах 35,10% акций Компаний, которые зарегистрированы на лицевом счете номинального держателя центрального депозитария по состоянию на 31 декабря 2015 года. Мы не смогли получить надлежащие документы о конечных владельцах данных акций. Соответственно, мы не смогли сделать вывод о полноте раскрытия информации о связанных сторонах, а также о том, существует ли у Компании конечная контролирующая сторона. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения полноты раскрытия информации о связанных сторонах, а также наличия или отсутствия у Компании конечной контролирующей стороны с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, были ли выполнены требования Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» по раскрытию информации.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению за исключением возможного пропуска в раскрытии информации, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Вахидов Н.У.

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

29 апреля 2016 года

Екатеринбург, Российская Федерация

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Основные средства	8	7 682 989	6 852 061
Авансы, выданные на приобретение бизнеса	10	3 400 000	3 400 000
Авансы, выданные на приобретение основных средств		121 345	103 830
Нематериальные активы	9	114 883	148 351
Прочие внеоборотные активы		60	557
Внеоборотные активы		11 319 277	10 504 799
Запасы	11	3 014 997	2 334 184
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	12	9 964 819	3 181 629
Предоплата по текущему налогу на прибыль		131 984	1 420
Финансовые активы	13	1 377 950	56 694
Денежные средства и их эквиваленты	14	251 555	447 750
Оборотные активы		14 741 305	6 021 677
Итого активов		26 060 582	16 526 476
Капитал			
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		177 614	1 274 349
Нераспределенная прибыль		15 077 218	11 326 915
Итого капитала		16 760 709	14 107 141
Обязательства			
Кредиты и займы	17	5 000 000	-
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	18	178 940	145 173
Отложенные налоговые обязательства	26	248 143	183 274
Прочие долгосрочные обязательства		74 168	62 287
Долгосрочные обязательства		5 501 251	390 734
Краткосрочные финансовые обязательства	13	101 060	-
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	19	3 205 631	1 491 972
Обязательства по налогу на прибыль		186 124	38 179
Задолженность по прочим налогам	20	305 807	403 162
Остатки по овердрафтам	14	-	95 288
Краткосрочные обязательства		3 798 622	2 028 601
Итого обязательств		9 299 873	2 419 335
Итого капитала и обязательств		26 060 582	16 526 476

тыс. руб.	Прим.	2015	2014
Выручка	21	24 013 390	16 507 852
Себестоимость продаж	22	(18 068 291)	(11 793 148)
Валовая прибыль		5 945 099	4 714 704
Прочие операционные доходы	24	1 118 604	393 457
Коммерческие расходы	23	(1 039 592)	(796 979)
Общие и административные расходы	23	(1 284 107)	(1 016 660)
Прочие операционные расходы	24	(285 297)	(99 272)
Результаты операционной деятельности		4 454 707	3 195 250
Финансовые доходы		124 706	132 452
Финансовые расходы		(221 479)	(18 557)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	25	528 283	(353 860)
Прибыль до налогообложения		4 886 217	2 955 285
Расход по налогу на прибыль	26	(1 135 914)	(602 742)
Прибыль за период		3 750 303	2 352 543
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления отчетности		(1 096 735)	1 291 242
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		(1 096 735)	1 291 242
Общий совокупный доход за период		2 653 568	3 643 785
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Акционеров компании		3 750 303	2 352 543
Общий совокупный доход, приходящийся на долю:			
Акционеров Компании		2 653 568	3 643 785
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб.)	16	69,2	43,4

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2016 года и от имени руководства ее подписали:

П. А. Избрехт
Генеральный директор

С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года	127 635	1 375 231	3 011	(16 893)	8 974 372	10 463 356
Поибыль за период	-	-	-	-	2 352 543	2 352 543
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	1 291 242	-	1 291 242
Общий совокупный доход за 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
Остаток на 1 января 2015 года	127 635	1 375 231	3 011	1 274 349	11 326 915	14 107 141
Прибыль за период	-	-	-	-	3 750 303	3 750 303
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	(1 096 735)	-	(1 096 735)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	(1 096 735)	3 750 303	2 653 568
Остаток на 31 декабря 2015 года	127 635	1 375 231	3 011	177 614	15 077 218	16 760 709

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		3 750 303	2 352 543
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 9	1 322 391	985 221
Убыток от выбытия основных средств		35 008	89 245
Обесценение/(Восстановление обесценения) займов выданных и дебиторской задолженности		19 542	(1 037)
(Восстановление убытка)/ убыток от обесценения запасов		(367)	1 602
Чистые финансовые расходы/(доходы)		96 773	(113 895)
Нереализованные курсовые разницы		(300 386)	237 186
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства	8	(970 878)	(322 221)
Корректировка затрат на услуги по передаче электроэнергии	22	737 516	(358 647)
Начисление/(восстановление) резерва по налогам и прочим обязательствам		18 059	(19 342)
Прочие неденежные операционные расходы/(доходы)		108 203	(20 308)
Расход по налогу на прибыль	26	1 135 914	602 742
		5 952 078	3 433 089
Изменения:			
Дебиторской задолженности		(7 013 904)	357 154
Запасов		(848 111)	379 390
Кредиторской задолженности		1 376 577	233 944
Задолженности по налогам		(60 175)	58 994
Денежных средств с ограничением использования		1 686	(727)
Денежные средства от операционной деятельности		(591 849)	4 461 844
Проценты уплаченные		(191 928)	-
Налог на прибыль уплаченный		(893 925)	(435 369)
Чистые денежные средства (использованные в)/от операционной деятельности		(1 677 702)	4 026 475
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8, 9	(1 940 406)	(1 640 475)
Авансы, выданные на приобретение бизнеса	10	-	(3 400 000)
Капитализированные затраты на вскрышные работы	8	(108 891)	(211 546)
Поступления от продажи основных средств		120	4 151
Займы выданные		(1 272 352)	(28 701)
Средства полученные от погашения займов выданных		4 113	25 199
Проценты полученные		2 560	3 534
Приобретение банковских векселей		(87 862)	-
Средства, полученные от реализации банковских векселей		45 000	-
Получение денежных средств от возврата депозитов		-	2 158 970
Внесение денежных средств на счета банковских депозитов		-	(1 051 000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3 357 718)	(4 139 868)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные		7 000 000	-
Погашение займов полученных		(2 000 000)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		5 000 000	-
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		(63 801)	19 342
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(99 221)	(94 051)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		350 776	444 827
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	251 555	350 776

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.

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 2015 года и 31 декабря 2014 года непосредственной материнской компанией Группы являлась компания «НФ Холдингс БВ», учрежденная в Нидерландах, которая владеет 58% акций Компании.

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 2015 года численность персонала Группы составляла 3 141 сотрудников (31 декабря 2014 года: 3 173 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) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) 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.

20 августа 2015 года Правительством и Национальным Банком республики Казахстан было принято решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге. В результате официальный курс тенге к доллару США, устанавливаемый Национальным Банком, по состоянию на 31 декабря 2015 года упал на 80,2%.

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	
	2015	2014	2015	2014
Российский рубль				
1 казахстанский тенге	0,2828	0,2151	0,2152	0,3083
1 английский фунт стерлингов	93,73	63,36	107,98	87,42

(с) База для оценки

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

(d) 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 7 – анализ взаимоотношений между Группой и компаниями, контролируемыми акционером;
- Примечание 8 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 8 – анализ степени подтвержденности физического объема полезных ископаемых месторождения и экономических допущений, на основе которых коммерческая добыча считается целесообразной, а также определение единицы оценки для целей использования в расчете амортизации горнорудных активов методом списания стоимости актива пропорционально объему добычи;
- Примечание 8 – анализ влияния утверждения проекта подземной разработки Акжальского месторождения на учет активов по вскрышным работам, учитываемых в составе горнорудных активов;
- Примечание 10 – анализ наличия у Группы полномочий, достаточных для осуществления контроля за значимой деятельностью АО «Корбалихинский рудник» и, как следствие, необходимости консолидации АО «Корбалихинский рудник» для целей консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год.

- Примечание 12 - анализ возмещаемости дебиторской задолженности и начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи;
- Примечание 12, примечание 19 – анализ необходимости создания резерва под предстоящие расходы и платежи на сумму стоимости оказанных ОАО «МРСК Урала» услуг по передаче электроэнергии и мощности в связи с фактическими и возможными судебными разбирательствами между компанией и ОАО «ЧЦЗ», а также анализ вероятности возмещения НДС в отношении указанных услуг;
- Примечание 17 - анализ исполнения всех требований и ограничительных условий по договору о предоставлении кредитной линии;
- Примечание 18 – 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 потребуются 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 28 – признание и оценка условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

(е) 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 27.

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 2015 года:

- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствование МСФО». Цикл 2010-2012 годы.
- Проект «Усовершенствование МСФО». Цикл 2011-2013 годы.

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, 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).

Амортизация актива по вскрышным работам учитывается с использованием метода списания пропорционально объему добытой открытым способом руды из балансовых и забалансовых запасов. Утверждение проекта подземной разработки Акжальского месторождения не повлияло на учет актива по вскрышным работам, капитализированного в составе горнорудных активов по состоянию на 31 декабря 2015 года, поскольку вскрышные работы, проведенные до отчетной даты не облегчают доступа к руде, предназначенной для подземной разработки.

(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.

До мая 2015 года для амортизации горнорудных активов Руководство Группы применяло метод списания стоимости пропорционально объему добытой открытым способом руды из балансовых, забалансовых запасов и производственных отвалов. Начиная с мая 2015 года, после утверждения проекта подземной разработки Акжальского месторождения, в расчете

амортизации горнорудных активов дополнительно учитываются остатки балансовой руды, предназначенные для подземной разработки.

(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 непроеизводные 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) **Непроеизводные 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 (примечание 4(е)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (примечание 12), займы выданные, банковские депозиты (примечание 13) и денежные средства и их эквиваленты (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 (примечание 19), кредиты и займы полученные (примечание 17).

(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 долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов 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 отчетном 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.

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;
- процентный расход;
- 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 и расход признается методом эффективной ставки процента.

(I) 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 28.

(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 разводненной 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.

(o) 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 (Правлению). Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Правлением 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 Правлению, 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 разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.
- МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

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

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих

юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

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).
- Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности (поправки к МСФО (IAS) 27).
- Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы.
- Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28).
- Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 1).

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.

Правление 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 отчетными сегментами существует интеграция различного уровня. В частности, она включает передачу сырья в виде цинкового концентрата, а также цинка и цинковых сплавов.

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 Правлению и Совету директоров, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., соответственно:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургичес- кий сегмент	Производст- во сплавов	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Общая выручка сегмента	3 028 796	19 568 214	5 403 357	28 000 367
Выручка от операций между сегментами	2 378 548	1 463 608	-	3 842 156
Выручка от операций с внешними покупателями	650 248	18 104 606	5 403 357	24 158 211
Капитальные вложения	459 435	1 133 192	14 312	1 606 940
EBITDA сегмента	775 294	3 868 083	30 598	4 673 975
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
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	862 482	15 527	1 145 019
EBITDA сегмента	605 621	2 985 251	58 553	3 649 425

В таблицах ниже приводится сверка показателей выручки, капитальных вложений и EBITDA, используемых Правлением и 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.	2015 год	2014 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	24 158 211	15 990 225
Реклассификация выручки от продажи драгметаллов из прочих доходов	-	574 969
Временные разницы (iii)	5 485	20 287
Корректировки по прочей выручке	(75 879)	(19 661)
Выручка, связанная с первичной переработкой драгоценных металлов (i)	(196 488)	(173 083)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров и Правлением	122 061	115 115
Выручка по МСФО	24 013 390	16 507 852

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Капитальные вложения сегментов	1 606 940	1 145 018
Капитализация затрат (iv)	521 456	453 774
Приобретение оборудования к установке	99 961	289 978
Корректировка по своевременному отражению НЗС	(117 644)	117 644
Списание объектов социальной сферы	(25 683)	(19 712)
Прочие корректировки	(55 876)	(59 131)
Капитальные вложения по МСФО	2 029 152	1 927 572

тыс. руб.	2015 год	2014 год
EBITDA сегментов	4 673 975	3 649 425
Различия в учетной политике:		
Корректировки запасов (ii)	246 375	(72 242)
Временные разницы (iii)	16 471	2 099
Капитализация затрат (iv)	470 302	453 774
Исключение эффекта операций между сегментами	23 620	(193 325)
Вознаграждения сотрудникам (v)	(25 634)	(1 210)
Восстановление резерва по налогам	47 133	19 342
Корректировка в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (примечание 22)	(737 516)	-
Прочие позиции сверки	91 495	387
Статьи, не включенные в расчет EBITDA сегментов:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 322 392)	(985 221)
Восстановление ранее начисленного обесценения основных средств	970 878	322 221
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц, нетто	528 283	(353 860)
Финансовые доходы	124 706	132 452
Финансовые расходы	(221 479)	(18 557)
Прибыль до налогообложения по МСФО	4 886 217	2 955 285

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

- (i) Выручка, полученная за первичную переработку драгоценных металлов из концентратов в клинкер и кек. Корректируются в соответствии с МСФО, так как фактически драгоценные металлы принадлежат поставщикам концентратов, недропользователям;

- (ii) Корректировки запасов включают резервы под медленно реализуемые товары и материалы, накладные расходы 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 Правлению и Совету Директоров, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Запасы	166 968	2 632 576	79 799	2 879 343
Дебиторская задолженность	2 169 724	8 295 369	1 167 944	11 633 037
Активы сегментов	2 336 692	10 927 945	1 247 744	14 512 380
Кредиторская задолженность	598 804	3 680 771	81 959	4 361 534
Обязательства сегментов	598 804	3 680 771	81 959	4 361 534
На 31 декабря 2014 г.				
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
Активы сегментов	1 570 182	3 635 680	1 145 794	6 351 656
Кредиторская задолженность	299 690	2 218 869	87 706	2 606 265
Обязательства сегментов	299 690	2 218 869	87 706	2 606 265

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

тыс. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активы сегментов	14 512 380	6 351 656
Исключение операций между сегментами	(1 891 506)	(1 035 884)
Исключение предоплаты по налогу на прибыль	(131 984)	(1 420)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(7 440)	(26 563)
Корректировки запасов (ii)	312 756	70 400
Временные разницы (iii)	(47 733)	(20 701)
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (Примечание 12)	132 753	38 127
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров и Правлением	19 779	18 715
Прочие разницы	80 811	121 483
Итого запасы и дебиторская задолженность по МСФО	12 979 816	5 515 813

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

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого обязательства сегментов	4 361 534	2 606 265
Исключение операций между сегментами	(1 748 743)	(874 137)
Расчеты с сотрудниками	35 356	38 516
Временные разницы (iii)	(53 521)	1 746
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(45 261)	(29 012)
Налоги к уплате	165 965	126 157
Резерв по экологическим спорам (Примечание 28)	82 700	54 660
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров и Правлением	30 320	27 115
Резерв под предстоящие расходы и платежи (Примечание 19)	870 269	-
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии	-	38 127
Прочие разницы	100 003	39 164
Итого краткосрочные обязательства по МСФО	3 798 622	2 028 601

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 прочих внеоборотных активов, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2015 года.	31 декабря 2014 года
Россия	9 128 344	8 537 825
Казахстан	2 108 065	1 899 548
Великобритания	74 508	57 522
Прочие	8 300	9 904
Итого внеоборотные активы по МСФО	11 319 217	10 504 799

Информация о выручке представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Россия	16 970 063	12 292 710
Великобритания	2 516 319	1 918 191
Казахстан	887 351	623 850
Германия	603 176	335 137
Австрия	513 665	129 835
Италия	369 593	266 322
Франция	298 486	175 267
Прочие страны	1 854 737	766 540
Итого выручка по МСФО	24 013 390	16 507 852

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
За 2015 год				
Группа компаний «ММК»	-	6 365 075	-	6 365 075
ОАО «Северсталь»	-	4 567 518	-	4 567 518
Группа компаний «УГМК»	-	2 356 234	-	2 356 234
Прочие покупатели	666 309	4 652 709	5 405 545	10 724 563
Итого выручка по МСФО	666 309	17 941 536	5 405 545	24 013 390

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За 2014 год				
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
Итого выручка по МСФО	451 964	12 644 076	3 411 812	16 507 852

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2015 года значительная доля акций Компании находится в свободном обращении, в том числе 35,10% акций Компаний зарегистрированы на лицевом счете номинального держателя центрального депозитария. Номинальный держатель центрального депозитария по запросу Руководства Компании не раскрыл информацию о владельцах данных акций. Соответственно, Руководство подготовило раскрытие по расчетам и операциям со связанными сторонами на основе имеющейся информации, а также не смогло сделать вывод о наличии или отсутствии у Компании конечной контролирующей стороны.

(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 132 517 тыс. руб. и 107 579 тыс. руб. за 2015 и 2014 гг., соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г. в состав основного управленческого персонала входило 30 директоров и руководителей (2014 г.: 29 человек).

(c) Операции с прочими связанными сторонами

В декабре 2014 года один из акционеров существенно сократил свою долю в Группе, в связи с чем операции, совершенные с момента продажи доли, и остатки по операциям с некоторыми компаниями, ранее раскрываемые как операции со связанными сторонами, не были включены в раскрытие по связанным сторонам в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

В июне 2015 года этот акционер приобрел дополнительную долю в Группе у третьих лиц, восстановив таким образом возможность оказывать существенное влияние на деятельность Группы. Следовательно, операции, совершенные с момента покупки доли, и остатки по операциям с компаниями, контролируемые данным акционером, включены в раскрытие по связанным сторонам. Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами представлены ниже. 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами

тыс.руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Операционная деятельность		
Дебиторская задолженность	1 163 835	-
Авансы полученные	(269)	-
Кредиторская задолженность	(135 733)	(3 610)
Авансы выданные	5 002 954	-
Итого по операционной деятельности	6 030 787	(3 610)

тыс.руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Договоры финансирования		
Размещенные депозиты	38 000	-
Займы выданные	1 271 283	-
Итого по договорам финансирования	1 309 283	-
Инвестиционные договоры		
Авансы, выданные под приобретение бизнеса	3 400 000	-
Авансы на капитальное строительство	1 076	-
Обязательства по приобретенным основным средствам	(2 826)	-
Итого по инвестиционным договорам	3 398 250	-

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность от связанных сторон в размере 923 259 тыс. руб. была просрочена, но не была обесценена (примечание 12).

Авансы выданные включают аванс на покупку концентрата в размере 5 000 000 тыс. руб. Дополнительным соглашением к договору поставки концентрата, предусмотрена возможность возврата произведенной предоплаты денежными средствами по требованию Группы в течение 20 дней или при расторжении договора. В связи с указанным условием данный аванс был включен в раскрытие по кредитному риску (примечание 27).

Краткосрочные займы выданные в рублях по состоянию на 31 декабря 2015 года включают займ, выданный связанной стороне, в размере 571 283 тыс. руб. В мае 2015 года был заключен договор займа, согласно которому Группа обязуется предоставить целевой денежный займ в размере 707 501 тыс.руб. несколькими траншами на срок до 30 апреля 2016 года под процентную ставку 13,5% годовых для осуществления финансирования строительства объектов Корбалихинского рудника (примечание 10). Руководство Группы для целей консолидированной финансовой отчетности за 2015 год признает данный займ в качестве финансового актива. В то же время по состоянию на отчетную дату сторонами сделки не определен порядок погашения выданного займа и рассматривается несколько способов погашения.

Кроме того краткосрочные займы включают займ, выданный связанной стороне, в размере 700 000 тыс. руб. по заключенному в октябре 2015 договору займа, согласно которому Группа обязуется предоставить займ в сумме 1 000 000 тыс. руб. на срок до 30 октября 2016 года под процентную ставку 11% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства со связанными сторонами по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 6 921 тыс.руб. (31 декабря 2014 года: нет обязательств).

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Выручка			
Переработка давальческого сырья	21	948 256	1 891 688
Реализация товаров		441 289	480 325
Итого выручка		1 389 545	2 372 013
Закупки			
Закупки товарно-материальных запасов		(587 072)	(423 035)

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Закупки электроэнергии и газа		(539 878)	(1 198 116)
Итого закупки		(1 126 950)	(1 621 151)
Операционные расходы		(87 878)	(60 107)
Итого по операционной деятельности		1 143 071	690 755
Договоры финансирования			
(Изъятие)/ размещение депозитов		(591 000)	800 000
Займы выданные		1 218 226	-
Процентные доходы по депозитам		38 955	43 279
Процентные доходы по займам		41 561	-
Итого по договорам финансировани		707 741	843 279
Инвестиционные договоры			
Приобретение основных средств		(10 274)	(22 978)
Итого по инвестиционным договорам		(10 274)	(22 978)

В течение 2015 г. Группа поставила связанным сторонам 1 065 тонну сульфата цинка (2014 г.: 1 302 тонны), 689 тонн медного кека (2014 г.: 1 327 тонны) и 2 929 тонн свинцового кека (2014 г.: 5 962 тонну).

В 2015 г. Группа приобрела 9 071 тонн цинкового концентрата у связанных сторон (2014 г.: 4 008 тонн).

В силу существенности операций с компаниями, контролируруемыми одним из акционеров Группы, который существенно сократил свою долю в Группе в декабре 2014 года, за период с момента продажи доли до момента покупки доли, руководством Группы было принято решение в справочных целях раскрыть операции с этими компаниями в дополнительном примечании к данному раскрытию.

тыс.руб.	Прим.	С даты продажи акций до 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	С 1 января 2015 г. до даты покупки акций
Операционная деятельность				
Дебиторская задолженность		x	125 622	x
Авансы полученные		x	(6 475)	x
Кредиторская задолженность		x	(207 802)	x
Авансы выданные		x	333	x
Выручка				
Переработка давальческого сырья	21	82 575	x	632 134
Реализация товаров		43 107	x	334 057
Итого выручка		125 682	x	966 191
Закупки				
Закупки товарно-материальных ценностей		(122 999)	x	(472 122)
Закупки электроэнергии и газа		(99 562)	x	(508 357)
Итого закупки		(222 561)	x	(980 479)

тыс.руб.	С даты продажи акций до 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	С 1 января 2015 г. до даты покупки акций
Прочие операционные расходы	(15 295)	х	(10 546)
Итого по операционной деятельности	(112 174)	(88 322)	(24 834)
Договоры финансирования			
Размещение депозитов	-	-	629 000
Займы выданные	-	-	53 057
Процентные доходы по депозитам	756	-	18 557
Итого по договорам финансирования	756	-	700 614
Инвестиционные договоры			
Авансы, выданные под приобретение бизнеса	3 400 000	3 400 000	х
Приобретение основных средств	(13 879)	х	(2 558)
Итого по инвестиционным договорам	3 386 121	3 400 000	(2 558)

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелись договорные обязательства с компаниями, контролируруемыми данным акционером, по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 15 951 тыс.руб.

За период с 1 января 2015 года до даты покупки акций Группа поставила этим компаниям 576 тонн сульфата цинка, 556 тонн медного кека и 2 589 тонн свинцового кека.

За период с даты продажи акций до 31 декабря 2014 года Группа поставила этим компаниям 27 тонн сульфата цинка, 107 тонн медного кека и 517 тонн свинцового кека.

8 Основные средства

тыс. руб.	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
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
Сальдо на 1 января 2015 года	45 419	4 050 483	7 710 470	1 325 365	4 914 712	1 305 737	19 352 186
Поступления	-	448 897	759 222	127 481	200 309	478 984	2 014 893
Выбытия	-	(48 049)	(203 191)	(47 000)	(5 426)	(10 869)	(314 535)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(307 669)	(452 225)	(241 253)	(1 530 542)	(65 471)	(2 597 160)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	45 419	4 143 662	7 814 276	1 164 593	3 579 053	1 708 381	18 455 384
Амортизация и убытки от обесценения							
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)
Сальдо на 1 января 2015 года	-	(2 049 739)	(5 384 729)	(804 392)	(4 173 034)	(88 231)	(12 500 125)
Амортизация за отчетный год	-	(198 404)	(778 415)	(150 173)	(193 595)	-	(1 320 587)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	970 397	481	970 878
Выбытия	-	42 697	196 811	39 817	-	201	279 526
Пересчет в валюту представления отчетности	-	215 243	397 371	141 282	1 044 022	(4)	1 797 913
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	(1 990 203)	(5 568 962)	(773 466)	(2 352 211)	(87 553)	(10 772 394)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	45 419	1 827 423	1 857 288	347 753	255 559	785 975	5 119 417
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	45 419	2 000 744	2 325 741	520 973	741 678	1 217 506	6 852 061
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	45 419	2 153 459	2 245 314	391 126	1 226 842	1 620 828	7 682 989

Амортизационные отчисления в размере 1 201 821 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 4 715 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 96 533 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2014 году: 861 374 тыс. руб., 6 969 тыс. руб., 81 451 тыс. руб., соответственно). Сумма общих амортизационных начислений за 2015 год, раскрытая в примечаниях 8 и 9, в размере 1 322 391 тыс. руб. (2014: 985 221 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

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководством Группы был проведен анализ балансовой стоимости и расчет стоимости возмещения основных средств Группы. По результатам анализа был признан убыток от обесценения на сумму 1 973 442 тыс. руб. в отношении горнорудных активов дочерней компании Группы.

В апреле 2015 года руководство Группы утвердило проект подземной разработки Акжальского месторождения, предусматривающий добычу руды до 2038 года, в комитете геологии и недропользования Министерства по инвестициям и развитию республики Казахстан. Руководство Группы приступило к реализации пусковой очереди проекта подземной разработки и намерено вести дальнейшую разработку месторождения в соответствии с утвержденным проектом в долгосрочной перспективе.

На 30 июня 2015 года была определена стоимость возмещения горнорудных активов дочерней компании на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Для целей определения справедливой стоимости была подготовлена модель дисконтированных денежных потоков с учетом проведения открытой и подземной разработки Акжальского месторождения. Расходы на продажу были учтены в размере 1% от справедливой стоимости.

Потоки денежных средств были спрогнозированы на период, с 1 июля 2015 года по 2038 год, когда планируется завершение отработки подземных запасов месторождения Акжал, на основании фактических результатов операционной деятельности, бюджета на 2015 год, а также данных утвержденного технико-экономического обоснования проекта подземной разработки Акжальского месторождения.

Модель прогнозируемых денежных потоков была подготовлена 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, использованная для определения возмещаемой стоимости горнорудных активов ТОО «Nova Цинк» на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014, представлена ниже:

	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год
На 30 июня 2015 года					
Средняя цена металлического цинка, доллары США/тонна	2 259	2 410	2 585	2 578	2 646
Средний курс казахстанского тенге к доллару США	188,6	203,3	218,2	224,9	227,7
На 31 декабря 2014 года					
Средняя цена металлического цинка, доллары США/тонна	2 280	2 379	2 469	2 403	2 402
Средний курс казахстанского тенге к доллару США	201,4	211,8	212,9	212,1	209,2

Информация по среднегодовым ценам на цинк ЛБМ за период с 2020 по 2038 год, была рассчитана, исходя из предположения, что котировки ЛБМ будут меняться в соответствии с уровнем инфляции США в связи с тем, что цены на ЛБМ номинированы в долларах США. Данные по ожидаемому уровню инфляции США были получены из прогнозов независимых аналитиков.

Остальные допущения, лежащие в основе определения возмещаемой стоимости горнорудных активов, описаны ниже:

- прогнозируемый объем добычи руды открытым способом был рассчитан исходя из фактических подтвержденных остатков запасов руды и плана горных работ на период 2012-2020 гг., утвержденного в 2012 г.;
- прогнозируемый объем добычи руды подземным способом был рассчитан, исходя из фактических подтвержденных остатков запасов руды и проекта подземной разработки Акжальского месторождения, утвержденного в апреле 2015 года. Согласно проекту первая руда будет получена в 2016 году, на полную проектную мощность дочерняя компания планирует выйти в 2024 году;
- приведенная стоимость ожидаемых капитальных вложений в подземную разработку Акжальского месторождения по состоянию на 30 июня 2015 года была оценена в размере 5 943 114 тыс. руб.;
- руководство считает допущение о продлении существующей лицензии на добычу полезных ископаемых в 2017 году до конца прогнозного периода без существенных дополнительных затрат обоснованным;
- курсы казахстанского тенге к доллару США были спрогнозированы исходя из данных независимых аналитиков рынка;
- посленалоговая ставка дисконтирования составила 15,5% (31 декабря 2014 г.: доналоговая ставка дисконтирования 16,75%).

По состоянию на 30 июня 2015 года стоимость возмещения, превысила балансовую стоимость горнорудных активов, что привело к восстановлению стоимости активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, если бы не был признан убыток от обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Таким образом, восстановление ранее начисленного убытка от обесценения в размере 970 397 тыс. руб. было признано в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период.

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение основных средств к изменениям основных использованных допущений:

- В случае ослабления прогнозного курса казахстанского тенге на 35% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, возмещаемая стоимость превысит балансовую стоимость на 4 330 175 тыс. руб.; в случае укрепления курса казахстанского тенге на 15% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость превысит стоимость возмещения на 1 465 260 тыс. руб.;
- В случае увеличения прогнозных цен на цинк на 15%, возмещаемая стоимость превысит балансовую стоимость на 3 032 830 тыс. руб.; в случае уменьшения прогнозных цен на цинк на 25%, балансовая стоимость превысит стоимость возмещения на 2 341 526 тыс. руб.;
- В случае увеличения ставки дисконтирования на 2%, возмещаемая стоимость превысит балансовую стоимость на 438 408 тыс. руб.; в случае уменьшения ставки дисконтирования на 2%, возмещаемая стоимость превысит балансовую стоимость на 1 978 639 тыс. руб. При ставке дисконтирования 19,15% балансовая стоимость активов равна возмещаемой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство провело анализ с целью выявления индикаторов, указывающих на возможное обесценение основных средств и незавершенного строительства ОАО «ЧЦЗ» и ТОО «Nova Цинк».

С учетом того, что за период с 30 июня 2015 года до 31 декабря 2015 года показатели проекта подземной разработки Акжальского месторождения не изменились, единственным выявленным индикатором обесценения было падение средних цен на цинк и на свинец, выраженных в долларах США, по сравнению с ценами в 2014 году на 11% и 18%, соответственно. Однако снижение среднего курса тенге к доллару за 2015 год по сравнению со средним показателем за 2014 год на 24%, оказывающее положительное влияние на размер возмещаемой суммы основных средств компании и, как показывает анализ чувствительности, проводимый в предыдущие годы, имеющее даже более существенное влияние на данный показатель, чем средние цены на цинк и свинец, выраженные в долларах США, нивелирует негативный эффект от снижения цен на металлы. На основе данного анализа руководство Группы приняло решение не проводить детальный расчет стоимости возмещения горнорудных активов ТОО «Nova Цинк» на 31 декабря 2015 года.

Аналогично для ОАО «ЧЦЗ», представляющей отдельную ЕГДС, руководство Группы не проводило детальный расчет стоимости возмещения активов с учетом того, что средний курс рубля к доллару снизился в 2015 году на 59% по сравнению с аналогичным показателем 2014 года, тогда как средняя цена на цинк, выраженная в долларах США, имеющая меньшее влияние на размер возмещаемой суммы основных средств компании, снизилась за аналогичный период на 11%.

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.

В составе основных средств на стадии строительства учтены затраты по займам, привлеченным для целей общего характера, в размере 47 199 тыс. руб. (примечание 17).

9 Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов Группы на 31 декабря 2015 г. составляет 114 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 148 351 тыс. руб.) и включает в себя активы по разведке и оценке и прочие нематериальные активы.

Балансовая стоимость активов по разведке и оценке составляет 98 241 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 130 206 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.

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 2015 г. составила 14 995 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 15 783 тыс. руб.). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 г.

В составе нематериальных активов учтены затраты по займам, привлеченным для целей общего характера, в размере 3 954 тыс. руб. (примечание 17).

Амортизационные отчисления в размере 1 804 тыс. руб. были отражены в составе административных расходов (в 2014 году: 1 923 тыс. руб.).

10 Авансы, выданные на приобретение бизнеса

В декабре 2014 года Группа подписала соглашение о финансировании с компанией, контролируемой одним из акционеров Группы, который существенно сократил свою долю в Группе в декабре 2014 года. Предметом соглашения о финансировании является комплекс мероприятий, направленных на законное приобретение Группой права пользования участком недр Корбалихинское в Алтайском крае. Денежные средства, выплаченные Группой по данному соглашению в размере 3 400 000 тыс. руб., были отражены в качестве авансов, выданных на приобретение бизнеса, для целей консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года (примечание 7).

Корбалихинский рудник является крупнейшим месторождением полиметаллических руд на территории Российской Федерации. Общие запасы оцениваются в 26 млн. тонн руды с высоким содержанием цинка, а также меди, свинца, золота и серебра. В настоящее время на месторождении ведется добыча и продолжается его дальнейшая разработка, после выхода на промышленную мощность добыча может составить до 1 млн. тонн руды в год. Вся добываемая руда в настоящее время перерабатывается компанией, контролируемой одним из акционеров Группы, и весь произведенный цинковый концентрат продается Группе.

Для осуществления финансирования строительства объектов Корбалихинского рудника в мае 2015 года Группа подписала договор займа, согласно которому Группа обязуется предоставить займ той же компании в размере 707 501 тыс. руб. (примечание 7). Сумма займа эквивалентна согласованным сторонами сделки финансируемым капитальным вложениям.

Следуя условиям соглашения о финансировании, в июне 2015 года Группа заключила договор на покупку 100% акций АО «Корбалихинский рудник» с той же компанией. В соответствии с условиями договора на покупку акций, права собственности на акции

переходят Группе после осуществления ряда отлагательных условий. На отчетную дату не все отлагательные условия были выполнены. Все процедуры по осуществлению отлагательных условий находятся в стадии согласования с уполномоченными органами. Выполнение условий предусмотрено договором на покупку акций в срок до 1 июня 2016 года с возможностью автоматической пролонгации.

11 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и расходные материалы	1 641 861	1 130 126
Незавершенное производство	1 131 671	843 228
Готовая продукция и товары для перепродажи	235 226	358 774
Прочие запасы	9 939	10 269
Резерв по запасам	(3 700)	(8 213)
Итого запасы	3 014 997	2 334 184

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2015 году 10 991 509 тыс. руб. (в 2014 году: 6 873 010 тыс. руб.). В 2015 году восстановленная сумма от списания резерва под обесценение запасов составила 3 066 тыс. руб. (в 2014 году сумма списания резерва под обесценение запасов составила 1 602 тыс. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

Существенное увеличение сырья и расходных материалов, а также незавершенного производства вызвано увеличением объемов сырья и материалов и незавершенного производства на складах и ослаблением курса рубля к доллару США.

12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки по операциям с независимыми сторонами			
Торговая дебиторская задолженность в рублях		1 691 243	1 202 408
Торговая дебиторская задолженность в ф. ст.		542 183	470 669
Торговая дебиторская задолженность в евро		450 073	451 873
Торговая дебиторская задолженность в долл. США		209 967	43 623
Торговая дебиторская задолженность в тенге		67 749	9 939
Проценты к получению в рублях		44 770	1 889
Прочие финансовые активы		54 475	56 548
Остатки по операциям со связанными сторонами			
Торговая дебиторская задолженность в рублях	7	1 163 835	-
Резерв под обесценение		(4 034)	(1 549)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		4 220 261	2 235 400
НДС и прочие возмещаемые налоги		610 887	559 328

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы выданные – операции с независимыми сторонами		96 747	374 862
Авансы выданные – операции со связанными сторонами	7	5 002 954	-
Прочая дебиторская задолженность – операции с независимыми сторонами		41 812	14 774
Резерв под обесценение		(7 842)	(2 735)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		9 964 819	3 181 629

Для информации о справедливой стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года см. примечание 27.

Существенное увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года вызвано ростом торговой дебиторской задолженности по операциям со связанными сторонами, а также перечислением аванса связанной стороне (примечание 7).

Дебиторская задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2015 года включает остаток по НДС к возмещению в размере 207 522 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 312 793 тыс. руб.), сформированный в дочерней компании ТОО «Nova Цинк» (примечание 28).

Дебиторская задолженности по налогам по состоянию на 31 декабря 2015 года также включает НДС к возмещению металлургического сегмента по неподтвержденному экспорту и по закупкам концентратов у компаний, ведущих деятельность в странах таможенного союза, в размере 165 438 тыс.руб. (31 декабря 2014 года: 36 344 тыс.руб.).

Кроме того, дебиторская задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2015 года включает НДС к возмещению в размере 132 753 тыс. руб. в отношении услуг по передаче электроэнергии за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года, начисленных по тарифам ОАО «МРСК Урала», который руководство еще не предъявило к возмещению по причине продолжающихся судебных разбирательств между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ЧЦЗ» (примечание 28). Руководство Группы считает вероятность возмещения данного НДС высокой и признает актив по состоянию на 31 декабря 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по налогам включала остаток НДС к возмещению в размере 38 127 тыс. руб. в отношении услуг по передаче электроэнергии, начисленных по тарифам ОАО «ФСК ЕЭС», который был возмещен в течение 2015 года.

На 31 декабря 2015 г. общая сумма резерва под возможное обесценение дебиторской задолженности составила 11 877 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 4 284 тыс. руб.), включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 4 034 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 549 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 3 месяцев	-	-
От 3 до 6 месяцев	3 231	274
Свыше 6 месяцев	803	1 275
Итого сумма обесцененной дебиторской задолженности	4 034	1 549

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 1 674 882 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 169 239 тыс. руб.), в том числе задолженность от связанных сторон в размере 923 259 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 3 месяцев	1 391 484	168 671
От 3 до 6 месяцев	283 398	282
Свыше 6 месяцев	-	286
Итого	1 674 882	169 239

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.	2015 год	2014 год
На 1 января	4 284	3 061
Начисленный резерв	14 025	2 884
Списанная дебиторская задолженность	-	-
Сторно неиспользованной суммы	(3 694)	(2 984)
Курсовые разницы	(2 739)	1 323
На 31 декабря	11 876	4 284

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 27.

13 Финансовые активы и краткосрочные финансовые обязательства

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Вексель в рублях		-	45 000
Вексель в долл. США		103 493	-
Краткосрочные займы выданные в казахстанских тенге		3 174	5 446
Краткосрочные займы выданные в рублях	7	1 271 283	-
Прочие краткосрочные финансовые активы		-	6 248
Итого краткосрочные финансовые активы		1 377 950	56 694
Итого финансовые активы		1 377 950	56 694

В марте 2015 года Группа приобрела простой вексель на сумму 1 420 тыс.долларов США. Процентная ставка по векселю 4,46%. Срок платежа по предъявлению, но не ранее 31 марта 2016 года и не позднее 2 апреля 2016 года. Приобретенный вексель является предметом залога по договору банковской гарантии, со сроком действия до 28 февраля 2016 года, в размере 1 400 тыс.долл.. Банковская гарантия предоставлена в обеспечение исполнения обязательств Группы по своевременной оплате за поставляемый цинковый концентрат.

Краткосрочные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены форвардными контрактами в размере 50 845 тыс. руб., которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, а также финансовыми обязательствами Группы по погашению задолженности по аккредитиву в размере 50 215 тыс. руб.

14 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты

тыс. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в рублях	20 806	210 192
Срочные депозиты в рублях	179 000	157 700
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в казахстанских тенге	222	40 048
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам) в долл. США	37 838	-
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам) в долл. США	(51 076)	22 100
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам) в евро	(337 696)	15 927
Остатки на банковских счетах до востребования в ф. ст.	402 388	97
Остатки на банковских счетах до востребования в швейцарских франках	73	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	251 555	446 064
Денежные средства с ограниченным использованием	-	1 686
Итого денежные средства и их эквиваленты	251 555	447 750
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)
Итого остатки по овердрафтам	-	(95 288)
Итого остатки денежных средств и эквивалентов в отчете о движении денежных средств	251 555	350 776

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 состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2015 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.

Годовые процентные ставки по срочным банковским депозитам в рублях составляли 8,0% - 10,4 % (31 декабря 2014 г.: 15%).

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 2014 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866
На 31 декабря 2015 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866

По состоянию на 31 декабря 2015 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 2014 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 2015 и 2014 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 2015 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 2 336 276 тыс. руб. (неаудировано) (2014 г.: 1 676 503 тыс. руб. (неаудировано)), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, на 31 декабря 2015 г. составил 14 040 973 тыс. руб. (неаудировано) (31 декабря 2014 г.: 11 681 970 тыс. руб. (неаудировано)).

В течение 2015 и 2014 гг. в соответствии с решениями общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. у Группы отсутствуют обязательства по дивидендам, не выплаченным в прошлые периоды.

Управление капиталом

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 займы, кредиты, краткосрочные финансовые обязательства, 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.

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

16 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2015 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 3 750 303 тыс. руб. (в 2014 году: 2 352 543 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 54 195 410 акций (в 2014 году: 54 195 410 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

17 Кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные		
Банковская кредитная линия	5 000 000	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	5 000 000	-
Итого кредиты и займы	5 000 000	-

В течение отчетного периода Группа заключила соглашение об открытии банковской кредитной линии с лимитом задолженности в размере 7 000 000 тыс. руб. с датой окончательного погашения задолженности 31 августа 2018 года. По условиям кредитного соглашения процентная ставка на 31 декабря 2015г. по привлеченному кредиту составляет 13% годовых.

В течение года было начислено и уплачено процентных расходов в размере 243 082 тыс. руб., из них 51 153 тыс. руб. были признаны в составе основных средств на стадии строительства и нематериальных активов (примечания 8 и 9).

Заключенный кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, в том числе по финансовым показателям. В течение отчетного периода Группой не нарушались условия, предусмотренные кредитным соглашением, а также осуществлялись своевременные платежи по процентам начисленным.

18 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 природоохранным законодательства Республики Казахстан и связанной программы ТОО «Nova 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.

Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	100 693
Изменения в расчетах, признанные в стоимости основных средств	(11 816)
Амортизация начисленного дисконта	10 053
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	46 243
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	145 173
Изменения в расчетах, признанные в стоимости основных средств	91 418
Амортизация начисленного дисконта	14 847
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(72 498)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	178 940

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2015 г. составила 10,53% годовых (31 декабря 2014 г.: 8,75% годовых).

Увеличение обязательств по выбытию активов вызвано созданием дополнительного резерва по демонтажу зданий и сооружений, расположенных на контрактной территории.

19 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки по операциям с независимыми сторонами			
Торговая кредиторская задолженность в руб.		812 571	643 286
Торговая кредиторская задолженность в долл. США		601 320	144 582
Торговая кредиторская задолженность в тенге		147 856	102 133
Торговая кредиторская задолженность в ф.ст.		59 175	43 797
Торговая кредиторская задолженность в евро		756	4 546
Торговая кредиторская задолженность в швейцарских франках		1 531	844
Обязательства по приобретенным основным средствам		217 264	198 295
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		1 010 042	113 434
Остатки по операциям со связанными сторонами			
Торговая кредиторская задолженность в руб.	7	132 928	-
Торговая кредиторская задолженность в тенге	7	2 805	3 610
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности		2 986 248	1 254 527
Авансы, полученные в руб. (независимые стороны)		6 740	15 165
Авансы, полученные в руб. (связанные стороны)	7	269	-
Авансы, полученные в долл. США (независимые стороны)		958	10 170
Авансы, полученные в тенге (независимые стороны)		337	2 105
Задолженность по заработной плате и социальному налогу		151 822	149 844
Начисления по неиспользованным отпускам		59 257	60 161
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		3 205 631	1 491 972

Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года включает резерв по экологическим рискам в размере 82 700 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 54 660 тыс. руб.) (примечание 28).

Кроме того, начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года включает резерв под предстоящие расходы и платежи в размере 870 269 тыс. руб., начисленный в отношении оказанных ОАО «МРСК Урала» услуг по передаче электроэнергии и мощности за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года в связи с фактическими и возможными судебными разбирательствами между указанной компанией и ОАО «ЧЦЗ» (примечание 28).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 27.

20 Задолженность по прочим налогам

тыс. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	114 646	208 469
Налог на добычу полезных ископаемых	97 090	97 957
Земельный налог и прочие выплаты за пользование земельными участками	4 908	5 563
Налог на имущество	16 943	15 737
Налог на доходы физических лиц	23 450	17 558
Налог взимаемый у источника дохода	4 265	6 114
Прочие налоги	44 505	51 764
Итого задолженность по прочим налогам	305 807	403 162

Задолженность по налогу на добавленную стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 года включает начисленную кредиторскую задолженность в размере 81 753 тыс. руб. по возврату ранее возмещенного НДС (31 декабря 2014 года: был создан резерв в размере 66 046 тыс. руб.) (примечание 28).

21 Выручка

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Цинк и цинковые сплавы		19 458 991	11 869 036
Переработка давальческого сырья	7	1 580 390	1 974 263
Свинцовый концентрат		763 192	539 870
Выручка от реализации драг. металлов		572 724	574 969
Прочая выручка		1 638 093	1 549 714
Итого выручка		24 013 390	16 507 852

В течение 2015 года вследствие ослабления курса рубля к доллару США произошло увеличение выручки от реализации цинка металлургического сегмента Группы. В то же время сократилась выручка металлургического сегмента от переработки давальческого сырья за счет снижения объемов переработки. Также в течение 2015 года вследствие развития продаж в Европе существенно увеличилась выручка от реализации цинковых сплавов сегмента производства сплавов Группы.

Прочая выручка за 2015 год в основном представлена реализацией побочной продукции. Увеличение прочей выручки в 2015 году вызвано ослаблением курса рубля к доллару США.

22 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Использованное в производстве сырьё и расходные материалы	11 147 154	6 683 516
Коммунальные расходы и топливо	2 911 568	1 593 512
Затраты на персонал	1 331 165	1 038 398
Амортизация основных средств	1 201 821	861 374
Ремонт и техническое обслуживание	781 581	736 329

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Налог на добычу полезных ископаемых	396 712	254 303
Прочие налоги	162 274	165 966
Производственные накладные расходы	129 548	105 936
Восстановление резерва по запасам	(3 066)	1 602
Прочие элементы себестоимости	165 179	162 718
Изменения в запасах готовой продукции	136 125	272 683
Изменение в незавершенном производстве	(291 770)	(83 189)
Итого себестоимость реализованной продукции	18 068 291	11 793 148

В течение 2015 года существенно увеличились затраты на сырье и расходные материалы, что связано с ослаблением курса рубля к доллару США и ростом котировок ЛБМ на цинк.

Рост по статье коммунальные расходы и топливо в 2015 году вызван тем, что в связи с судебным разбирательством между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «МРСК Урала» был создан резерв возможных предстоящих расходов, и проведена корректировка затрат на услуги по передаче электроэнергии за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года в размере 737 516 тыс. руб. В 2014 году данные затраты были начислены по тарифам ОАО «ФСК ЕЭС». 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 ЕЭС» (примечание 28).

23 Коммерческие, общие и административные расходы

(а) Коммерческие расходы

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	982 198	747 723
Упаковочные материалы	52 679	42 287
Амортизация основных средств	4 715	6 969
Итого коммерческие расходы	1 039 592	796 979

(б) Общие и административные расходы

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Затраты на персонал	580 162	470 383
Амортизация основных средств и нематериальных активов	98 337	83 374
Расходы на производственную безопасность и службу безопасности	98 524	68 864
Аудиторские, консультационные, информационные и прочие профессиональные услуги	64 282	53 951
Коммунальные расходы и топливо	45 530	35 044
Ремонтные работы	33 681	34 609
Расходы на страхование	11 710	8 965
Начисление резерва по экологии (примечание 28)	58 560	38 134
Прочие общие и административные расходы	293 321	223 336
Итого общие и административные расходы	1 284 107	1 016 660

Совокупная сумма амортизационных отчислений и затрат на персонал в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общих и административных расходов составила 1 304 873 тыс. руб. (2014 год: 951 717 тыс. руб.) и 1 911 327 тыс. руб. (2014 год: 1 508 781 тыс. руб.), соответственно.

24 Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Восстановление ранее начисленного обесценения	8	970 878	322 221
Возврат суммы по экологическим спорам		53 301	-
Прочие операционные доходы		94 425	71 236
Итого прочие операционные доходы		1 118 604	393 457
Расходы по социальной деятельности		72 821	67 115
Расходы по штрафам и резервы по налогам		100 730	5 031
Переоценка справедливой стоимости финансовых производных инструментов		50 845	-
Прочие операционные расходы		60 901	27 126
Итого прочие операционные расходы		285 297	99 272

25 Прибыль/(убыток) от курсовых разниц

Основная часть прибыли от курсовых разниц за 2015 год в размере 528 283 тыс.руб. (за 2014 год: убыток в размере 353 860 тыс.руб.), вызвана более существенным ослаблением курса казахстанского тенге, чем рубля, к доллару США и существенной межсегментной выручкой и остатками по операциям сырьевого и металлургических сегментов, выраженными в долларах США.

26 Налог на прибыль

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации и республики Казахстан, облагается налогом по фактической ставке 20% (2014 г.: 20%). Согласно законодательству Великобритании, дочернее предприятие «Brock Metal Ltd», операционная деятельность которого ведется на территории Великобритании, применяет налоговую ставку 23,3%.

тыс. руб.	2015 год	2014 год
Текущие налоговые расходы	911 306	527 157
Корректировка в отношении предшествующих лет		
Отложенный налог на прибыль - возникновение и восстановление временных разниц	87 271	-
	137 337	75 585
Расход по налогу на прибыль за год	1 135 914	602 742

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

	2015 год		2014 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	4 886 217	100	2 955 285	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(977 243)	(20)	(591 057)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	(147)	(0)	(1 547)	(0,05)
Недоначислено в предшествующие годы	(87 271)	(1,79)	-	-
Невычитаемые расходы	(71 253)	(1,46)	(10 138)	(0,3)
	(1 135 914)	(23,25)	(602 742)	(20,4)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	-	-	(373 679)	(265 344)	(373 679)	(265 344)
Запасы	-	-	(31 972)	(5 738)	(31 972)	(5 738)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	857	(13 219)	(13 313)	(13 219)	(12 456)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	35 788	29 034	-	-	35 788	29 034
Торговая и прочая кредиторская задолженность	131 768	71 065	-	-	131 768	71 065
Прочее	3 170	165	-	-	3 170	165
Налоговые активы/(обязательства)	170 726	101 121	(418 870)	(284 395)	(248 143)	(183 274)
Зачет налога	(170 726)	(101 121)	170 726	101 121	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	(248 143)	(183 274)	(248 143)	(183 274)

Увеличение отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года по статье основные средства вызвано восстановлением ранее признанного обесценения основных средств (примечание 8).

Увеличение отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2015 года, относящегося к статье кредиторская задолженность, вызвано возникновением временной разницы в признании расходов по услугам передачи электроэнергии в данной отчетности и налоговом учете в связи с продолжающимися судебными разбирательствами между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ЧЦЗ» (примечание 28). Руководство Группы считает вероятность реализации данной временной разницы высокой и признает актив по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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.	1 января 2014 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2014 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(127 594)	(100 233)	(37 517)	(265 344)	(190 398)	82 063	(373 679)
Запасы	(84 806)	79 068	-	(5 738)	(26 233)	-	(31 972)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5 455)	(7 368)	367	(12 456)	(435)	(329)	(13 219)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	20 139	(354)	9 249	29 034	16 321	(9 567)	35 788
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103 942	(44 700)	11 823	71 065	60 403	300	131 768
Прочее	2 163	(1 998)	-	165	3 006	-	3 170
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(91 611)	(75 585)	(16 078)	(183 274)	(137 337)	72 468	(248 143)

На 31 декабря 2015 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц и отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц в размере 742 311 тыс. руб. и 436 726 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 2014 г.: 565 935 тыс. руб. и 755 332 тыс. руб., соответственно). Существенное увеличение налогооблагаемых временных разниц и снижение вычитаемых временных разниц связано с существенной прибылью, заработанной дочерними компаниями за отчетный период.

27 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	19

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 27(b)(ii));
- кредитный риск (примечание 27(b)(iii));
- риск ликвидности (примечание 27(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. 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
	2015	2015	2014	2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	209 967	450 073	43 623	451 873
Денежные средства	37 838	75	57 592	15 927
Овердрафт	(51 076)	(337 771)	-	(323 803)
Торговая кредиторская задолженность	(601 320)	(756)	(144 582)	(4 546)
Нетто-величина риска	(404 591)	111 622	(43 367)	139 451

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	
	2015	2014	2015	2014
<u>Российский рубль</u>				
1 долл. США	61,32	38,60	72,88	56,26
1 евро	67,99	50,99	79,70	68,34
<u>Английский фунт стерлингов</u>				
1 евро	1,38	1,24	1,36	1,27
1 доллар США	1,53	1,65	1,47	1,56
<u>Казахстанский тенге</u>				
1 доллар США	222,25	179,12	339,47	182,35

Анализ чувствительности

По состоянию на 31 декабря 2015 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 24% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 76 840 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 2015 г., если бы курс английского фунта стерлинга упал/вырос на 6% относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 5 733 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 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.

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 2015 г. Группа имела форвардные контракты на 4 325 тонн цинка (31 декабря 2014 г.: 625 тонн цинка) которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2015 год убыток по таким контрактам в размере 50 845 тыс. руб. (2014 год: прибыль 6 248 тыс. руб.) был признан в строке «прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 25% ниже/выше в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., то чистая прибыль Группы была бы на 1 972 712 тыс. руб. ниже/выше. 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.

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 и финансовыми обязательствами с фиксированной ставкой процента, которые включают банковские депозиты и вексель в сумме 103 494 тыс. руб. на 31 декабря 2015г. (на 31 декабря 2014 г.: 45 000 тыс. руб.), займы, выданные на сумму 1 274 457 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015г. (на 31 декабря 2014 г.: 5 446 тыс. руб.), а также кредит полученный в сумме 5 000 000 тыс.руб. на 31 декабря 2015г. (на 31 декабря 2014г.: 0).

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

Группа не учитывает финансовые инструменты 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	12	4 220 261	2 235 400
Аванс выданный	12	5 000 000	-
За вычетом обеспеченной кредитным страхованием дебиторской задолженности		(2 700)	(18 358)
Итого необеспеченная задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		9 217 562	2 217 042
Банковские депозиты и вексель	13	103 493	45 000
Денежные средства и их эквиваленты	14	251 555	447 750
Прочие финансовые активы	13	1 274 457	11 694
Итого максимальный кредитный риск		10 847 067	2 721 486

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 55% (в 2014 году: 54%) от выручки Группы приходится на продажи трем крупнейшим покупателям. По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность этих покупателей перед Группой составляла 79% (в 2014 году: 31%) 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 1 099 483 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 966 165 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 2015 г. составляет 3 852 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 26 014 тыс. руб.), максимальная сумма страхового покрытия по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 2 700 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 18 358 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 не возникали:

тыс. руб.	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банк 1	BB+	Fitch Ratings	145 459	40
Банк 2	BBB-	Fitch Ratings	104 321	45 125
Банк 3	B++	Эксперт РА	84 955	26
Банк 4	A+	Fitch Ratings	13 498	-
Банк 5	BB-	Fitch Ratings	2 522	186 882
Банк 6	BB+	Fitch Ratings	-	215 308
Банк 7	BB+	S&P	-	39 631
Итого			350 754	487 012

(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, кредитами, краткосрочными финансовыми обязательствами и банковскими овердрафтами. 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.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам. Представлены валовые и недисконтированные суммы по курсам на отчетную дату, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	по требованию	до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
31 декабря 2015 года						
Банковские кредиты	5 000 000	6 574 583	-	650 000	650 000	5 274 583
Краткосрочные финансовые обязательства	101 060	101 060	-	101 060	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 986 248	2 986 248	2 986 248	-	-	-
	8 087 308	9 661 891	2 986 248	751 060	650 000	5 274 583
31 декабря 2014 года						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 254 527	1 254 527	1 254 527	-	-	-
Банковский овердрафт	95 288	95 288	-	95 288	-	-
	1 349 815	1 349 815	1 254 527	95 288	-	-

Как раскрыто в примечании 17, у Группы есть банковский кредит, содержащий ограничительные условия. Нарушение этих условий в будущем может привести к тому, что Группе придется погасить свой долг ранее срока, указанного в вышеприведенной таблице. Выплаты процентов по кредиту приведенные в таблице выше, отражают действующую ставку по кредиту на конец периода и могут меняться по мере изменения рыночных процентных ставок. За исключением этих финансовых обязательств не ожидается, что

денежные потоки, анализируемые по срокам погашения, могут иметь место значительно раньше или их величина может существенно отличаться.

(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
31 декабря 2015 года				
Валовые суммы	402 345	388 847	985 562	274 075
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(388 847)	388 847	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	13 498	-	985 562	274 075
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(274 075)	(274 075)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
Нетто-сумма	13 498	-	711 487	-
31 декабря 2014 года				
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	(95 288)	-	69 026	188 332
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)	-	-	-	-
Нетто-сумма	(95 288)	-	-	119 306

28 Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 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 настоящее время продолжаются судебные разбирательства между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «МРСК Урала», в рамках которых ОАО «МРСК Урала» обратилось в суд с иском о взыскании с ОАО «ЧЦЗ» общей суммы долга в размере 535 053 тыс. руб. за период с 1 мая 2013 года по 31 декабря 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».

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 22).

Однако 21 декабря 2015 года Верховный суд РФ вынес определение, в выводах которого указано, что судами нижестоящих инстанций не было установлено лицо, которое фактически оказывало услуги по передаче электроэнергии по линиям 220 кВ ОАО «ЧЦЗ» в период с 1 января 2014 года по 31 марта 2014 года. На этом основании арбитражный апелляционный суд 19 января 2016 года взыскал с ОАО «ЧЦЗ» в пользу ОАО «МРСК Урала» 535 053 тыс. рублей в качестве оплаты за услуги по передаче электрической энергии за период с 1 мая 2013 года по 31 декабря 2013 года. 26 апреля Арбитражным судом Уральского округа ОАО «ЧЦЗ» было отказано в удовлетворении кассационной жалобы.

На основании решений по данному судебному разбирательству по состоянию на 31 декабря 2015 года и с учетом рисков последующих аналогичных судебных разбирательств в отношении других периодов руководство Группы начислило резерв на сумму стоимости оказанных ОАО «МРСК Урала» услуг по передаче электроэнергии и мощности за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года, а также провело корректировку затрат на указанные

услуги в составе себестоимости продаж в размере 737 516 тыс. руб. (примечание 22).

(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 офшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Однако, в связи с тем, что иностранные компании, входящие в Группу, не имеют пассивных доходов, существенного влияния на налоговую позицию Группы данные законы не оказывают.

Указанные выше 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 2015 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 2015 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 2015 г. у Группы существует

риск возникновения налоговых обязательств в сумме 178 086 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 92 751 тыс. руб.), связанных в основном с налогом на прибыль, вероятность возникновения которых возможна.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 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 43 535 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 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. Учитывая неоднозначную судебную практику и сложность дела, руководство полагало, что существует риск оттока денежных средств по данному спору с налоговыми органами, поэтому по состоянию на 31 декабря 2014 года был создан резерв в размере 66 046 тыс. руб. 30 сентября 2015 года Надзорная судебная коллегия Верховного суда Республики Казахстан отменила решения предыдущих инстанций, вынесенные в пользу компании. Основываясь на данном решении по состоянию на 31 декабря 2015 года, руководство Группы признало кредиторскую задолженность в размере 81 753 тыс. руб., в том числе задолженность по возврату ранее возмещенного НДС в размере 33 362 тыс. руб. и пени в размере 48 391 тыс. руб. (примечание 20). Кредиторская задолженность была полностью погашена в январе 2016 года.
- Решение налоговых органов по отказу в возмещении НДС за период октябрь 2011 – июнь 2012 гг. в размере 84 594 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года. В течение 2014-2015 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 в размере 158 831 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. В ноябре 2014 года суд первой инстанции вынес решение в пользу компании, в феврале и июне 2015 года суды апелляционной и кассационной инстанций поддержали ранее вынесенные решения в пользу компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года требования компании были удовлетворены в полном объеме, на сумму заявленных требований налоговыми органами республики Казахстан произведен зачет НДС в счет других налогов.
- 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. Решением суда от 23 июня 2015 года исковые требования в части суммы НДС, предъявленной к возврату, были удовлетворены в полном объеме. Апелляционной судебной коллегией 19 августа 2015 года было принято Постановление, которое оставило в силе решение суда первой инстанции. По состоянию на 31 декабря 2015 года требования компании были удовлетворены в полном объеме, на сумму заявленных требований налоговыми органами республики Казахстан был произведен возврат на расчетный счет компании.
- Решения налоговых органов, вынесенные в 2015 году, по отказу в возмещении НДС за 2014 год в размере 43 167 тыс. руб. В 2015 году компания подала иск в суд. Решением

суда от 22 января 2016 года в исковых требованиях было отказано. 19 февраля 2016 года была подана апелляционная жалоба в областной суд. Заседание в апелляционной судебной коллегии назначено на 11 мая 2016 года. 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 2015 года ТОО «Nova Цинк» не подавало декларацию по возмещению НДС в размере 79 761 тыс. руб. за период с 1 апреля по 31 декабря 2015 года (примечание 12). 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 услуг 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 услуг у казахстанских производителей, а также восстановлением территорий.

В 2012 году ТОО «Nova Цинк» подписало дополнительное соглашение № 7 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 № 8 к контракту на недропользование, в котором требование к доле закупаемых товаров, работ, услуг, произведенных в республике Казахстан, снизилось с 25% до 18%. В соответствии с подписанным дополнительным соглашением, Группа приняла обязательства по финансированию НИОКР в размере 1% от совокупного годового дохода компании по договорной деятельности, а также обязательства производить отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры в бюджет местного исполнительного органа области.

В 2015 году компания «Nova Цинк» выполнила требования контракта на недропользование в части доли закупаемых товаров и услуг и стремится к выполнению требований по обязательствам по финансированию НИОКР и требований в части обязательств по отчислениям на социально-экономическое развитие региона.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для выполнения всех контрактных и законодательных требований.

(d) Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 301 808 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 198 775 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».

(e) 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	5 479	8 786
От 1 до 5 лет	36 187	35 676
Свыше 5 лет	68 915	75 230
Итого обязательства по операционной аренде	110 581	119 692

(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 2015 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 426 829 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 481 901 тыс. руб.). Страховая премия – 6 726 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 9 349 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 123 480 тыс. руб. за проведение эмиссии и размещение отходов без соответствующих разрешений, а также налоговые и административные штрафы и пени в размере 56 194 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.

Также 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. по состоянию на 31 декабря 2014 года. 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 19).

В 2015 году компания подала иск в апелляционную судебную коллегия по гражданским и административным делам о пересмотре решения суда по вновь открывшимся обстоятельствам, которая частично удовлетворила иски требования ТОО «Nova Цинк» и уменьшила сумму штрафа за проведение эмиссии и размещение отходов без разрешений с 54 660 тыс. руб. до 7 213 тыс. руб., которые были оплачены в 2015 году.

В течение 2015 года на основании вынесенных решений компания обратилась в налоговый орган с письмом о возврате уплаченной в 2014 году суммы налоговых и административных штрафов и пеней в размере 53 301 тыс. руб. Данное возмещение было зачтено в счет задолженности компании по налогу на добычу полезных ископаемых (примечание 24).

В то же время, Высший суд республики Казахстан оставил без рассмотрения жалобы компании в отношении нарушения требований Экологического Кодекса республики Казахстан в части несвоевременного получения разрешений на эмиссию и размещение отходов за период с 1 декабря 2013 года по 8 июня 2014 года. В результате ряда судебных разбирательств в судах первой, апелляционной и кассационной инстанций в течение 2015 года компании был назначен административный штраф в размере 31 101 тыс. руб. Учитывая неоднозначную судебную практику, руководство Группы создало резерв на налоговые и административные штрафы и пени в отношении несоблюдения требований Экологического Кодекса республики Казахстан в части несвоевременного получения разрешений на эмиссию и размещение отходов за период с 1 декабря 2013 года по 8 июня 2014 года в размере 82 700 тыс. руб. (примечание 19).

29 События после отчетной даты

11 января 2016 года было заключено дополнительное соглашение к договору займа от 27 мая 2015 года (примечание 7), согласно которому Группа обязуется предоставить дополнительное финансирование связанной компании в размере 689 976 тыс. руб. несколькими траншами на срок до 31 декабря 2016 года для осуществления финансирования строительства объектов Корбалихинского рудника при сохранении всех прочих условий договора займа.

В январе 2016 года аванс, предоставленный связанной стороне на приобретение концентратов в размере 5 000 000 тыс. руб. (примечание 12) был возвращен денежными средствами. 20 января 2016 года Группа заключила договор займа со связанной компанией в размере 5 000 000 тыс. руб. на срок до 1 сентября 2017 года под процентную ставку 13% годовых.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано
и скреплено печатью 72 (семьдесят два) листа

Вахидов Н. У.

Директор Екатеринбургского филиала
АО "КПМГ" - Уральский региональный центр

