

ПАО «Челябинский цинковый завод»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2016 год
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	12
1 Общие положения	13
2 Основы учета	14
3 Основные положения учетной политики.....	16
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	27
5 Операционные сегменты	28
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	33
7 Основные средства.....	37
8 Авансы, выданные на приобретение бизнеса.....	38
9 Запасы	39
10 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	40
11 Финансовые активы	41
12 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты.....	42
13 Капитал	42
14 Прибыль на акцию	43
15 Кредиты и займы.....	43
16 Резервы.....	44
17 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей.....	47
18 Выручка.....	48
19 Себестоимость продаж	48
20 Коммерческие, общие и административные расходы	48
21 Прочие операционные доходы и расходы	49
22 Прибыль от курсовых разниц	49
23 Налог на прибыль.....	49
24 Справедливая стоимость и управление рисками	52
25 Условные активы и обязательства.....	60
26 События после отчетной даты	62



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ПАО «Челябинский цинковый завод»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как раскрыто в примечании 6, с 16 ноября 2016 года у Группы существует конечная контролирующая сторона. Руководство не предоставило нам надлежащие заявления и документы, чтобы сделать вывод о том, существовала ли у Группы конечная контролирующая сторона до указанной даты. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия или отсутствия у Группы конечной контролирующей стороны до 16 ноября 2016 года, включая 2015 год, с помощью альтернативных процедур. Кроме того, как раскрыто в примечании 6, руководство не обладает информацией о конечных владельцах 35,10% акций Компаний, которые были зарегистрированы на лицевом счете номинального держателя центрального депозитария по состоянию на 31 декабря 2015 года. 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.

Аудируемое лицо: ПАО «Челябинский цинковый завод»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027402551880
Челябинск, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11803053203

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, мы определили вопросы, описанные ниже, как ключевые вопросы аудита, которые должны быть включены в наше заключение.

Судебные споры и претензии	
См. примечание 16 «Резервы» к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>С 2014 года Группа вовлечена в продолжающиеся судебные разбирательства с ОАО «МРСК Урала» и ПАО «ФСК ЕЭС», предметом которых является определение поставщика услуг по передаче электроэнергии. В течение всего периода разбирательств судебные решения носят противоречивый характер.</p> <p>Группа применяет суждения и опыт при оценке будущих платежей, которые могут быть результатом судебных разбирательств с ОАО «МРСК Урала» и ПАО «ФСК ЕЭС». Наличие обязательства по своей сути является неопределенным и оценки, применяемые для определения суммы обязательства, в случае его признания, по существу носят субъективный характер.</p>	<p>В данной области наши аудиторские процедуры, помимо прочих, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценку того, все ли споры были включены в анализ, подготовленный юридическими специалистами Группы, основываясь на изучении публично доступных источников информации и подтверждений, полученных от внешних юридических консультантов Группы; - оценку заключений, сделанных юридическими специалистами Группы по существу продолжающихся споров, их статусу и возможным последствиям судебных разбирательств, сопровождаемых обсуждением и получением формального подтверждения от юридических специалистов Группы;

	<p>- изучение претензий и судебных решений, относящихся к спорам с ОАО «МРСК Урала» и ПАО «ФСК ЕЭС», и оценку прочих последних применимых судебных решений и юридической практики. Мы привлекли наших собственных юридических специалистов к оценке текущих споров Группы, относящихся к делу судебных решений и юридической практики, а также к оценке риска возникновения будущих платежей, которые могут быть результатом судебных разбирательств с ОАО «МРСК Урала» и ПАО «ФСК ЕЭС».</p> <p>Мы также рассмотрели отражает ли раскрытие о применении суждения при оценке резервов, подготовленное Группой, степень неопределенности, связанной с данными судебными разбирательствами, надлежащим образом.</p>
--	--

Трансфертное ценообразование	
См. примечание 16 «Резервы» к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В 2016 году налоговые органы республики Казахстан провели проверку соблюдения Группой налогового законодательства о трансфертном ценообразовании за период 2010-2014 гг.</p> <p>По результатам налоговой проверки налоговые органы дополнительно начислили налог на прибыль и налог на сверхприбыль, а также соответствующие штрафы и пени, в размере 997 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года.</p> <p>В отсутствие практики применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами Группа применяет суждение и опыт при оценке будущих платежей, которые могут быть результатом различного толкования</p>	<p>Мы привлекли наших собственных налоговых специалистов к оценке текущих претензий налоговых органов в адрес Группы, а также к оценке риска возникновения будущих платежей, которые могут быть результатом данных претензий.</p> <p>В данной области наши аудиторские процедуры, помимо прочих, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> - изучение актов налоговой проверки; - оценку заключений, сделанных налоговыми и юридическими специалистами Группы, по перспективам оспаривания решений налоговых органов, и оснований встречной жалобы, поданной Группой, об оспаривании актов налоговой проверки, а также изучение

<p>налогового законодательства в применении к операциям и деятельности Группы. Наличие обязательства по своей сути является неопределенным и оценки, применяемые для определения суммы обязательства, в случае его признания, по существу носят субъективный характер.</p>	<p>соответствующих документов, подтверждающих аргументацию Группы;</p> <p>- оценку риска возникновения и суммы потенциальных будущих платежей, основываясь на нашем анализе требований законодательства по трансфертному законодательству, последних относящихся к делу судебных решений и юридической практики.</p> <p>Мы также рассмотрели отражает ли раскрытие о применении суждения при оценке резервов, подготовленное Группой, степень неопределенности, связанной с текущими претензиями от налоговых органов, надлежащим образом.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



ПАО «Челябинский цинковый завод»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

Вахидов Н.У.



АО «КПМГ»

Москва, Россия

28 апреля 2017 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Основные средства	7	7 757 895	7 682 989
Авансы, выданные на приобретение бизнеса	8	3 400 000	3 400 000
Финансовые активы	11	11 235	-
Прочие внеоборотные активы		242 209	236 288
Внеоборотные активы		11 411 339	11 319 277
Запасы	9	3 766 303	3 014 997
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	10	6 458 939	10 096 803
Финансовые активы	11	7 528 768	1 377 950
Денежные средства и их эквиваленты	12	375 853	251 555
Оборотные активы		18 129 863	14 741 305
Итого активов		29 541 202	26 060 582
Капитал			
	13		
Акционерный капитал		127 635	127 635
Добавочный капитал		1 375 231	1 375 231
Резервный капитал		3 011	3 011
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		(796 421)	177 614
Нераспределенная прибыль		19 093 600	15 077 218
Итого капитала		19 803 056	16 760 709
Обязательства			
Кредиты и займы	15	-	5 000 000
Резервы	16	72 266	178 940
Отложенные налоговые обязательства	23	300 755	248 143
Прочие долгосрочные обязательства		77 375	74 168
Долгосрочные обязательства		450 396	5 501 251
Кредиты и займы	15	4 250 000	-
Краткосрочные финансовые обязательства		30	101 059
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	17	3 698 596	2 744 593
Резервы	16	1 274 630	952 969
Остатки по овердрафтам	12	64 494	-
Краткосрочные обязательства		9 287 749	3 798 622
Итого обязательств		9 738 145	9 299 873
Итого капитала и обязательств		29 541 202	26 060 582

тыс. руб.	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	18	30 346 528	24 013 390
Себестоимость продаж	19	(21 419 472)	(18 068 291)
Валовая прибыль		8 927 056	5 945 099
Прочие операционные доходы	21	148 899	1 118 604
Коммерческие расходы	20	(1 166 410)	(1 039 592)
Общие и административные расходы	20	(1 228 606)	(1 284 107)
Прочие операционные расходы	21	(1 016 516)	(285 297)
Результаты операционной деятельности		5 664 423	4 454 707
Финансовые доходы		839 645	124 706
Финансовые расходы		(640 170)	(221 479)
Прибыль от курсовых разниц	22	215 878	528 283
Прибыль до налогообложения		6 079 776	4 886 217
Расход по налогу на прибыль	23	(2 063 394)	(1 135 914)
Прибыль за год		4 016 382	3 750 303
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		(974 035)	(1 096 735)
Прочий совокупный убыток за год		(974 035)	(1 096 735)
Общий совокупный доход за год		3 042 347	2 653 568
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Акционеров компании		4 016 382	3 750 303
Общий совокупный доход, приходящийся на долю:			
Акционеров Компании		3 042 347	2 653 568
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб.)	14	74,1	69,2

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

П. А. Избрехт
Генеральный директор

С. В. 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 2015 года	127 635	1 375 231	3 011	1 274 349	11 326 915	14 107 141
Прибыль за год	-	-	-	-	3 750 303	3 750 303
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(1 096 735)	-	(1 096 735)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(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
Остаток на 1 января 2016 года	127 635	1 375 231	3 011	177 614	15 077 218	16 760 709
Прибыль за год	-	-	-	-	4 016 382	4 016 382
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(974 035)	-	(974 035)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(974 035)	4 016 382	3 042 347
Остаток на 31 декабря 2016 года	127 635	1 375 231	3 011	(796 421)	19 093 600	19 803 056

тыс. руб.	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		4 016 382	3 750 303
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 307 236	1 322 391
Убыток от выбытия основных средств		121 020	35 008
Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности		1 814	19 542
Восстановление убытка от обесценения запасов		(244)	(367)
Чистые финансовые (доходы)/расходы		(199 475)	96 773
Нереализованные курсовые разницы		(212 122)	(300 386)
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства	7	(7 527)	(970 878)
Начисление резервов		767 799	755 575
Переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов		(62 149)	50 845
Прочие неденежные операционные расходы		15 525	57 358
Расход по налогу на прибыль	23	2 063 394	1 135 914
		7 811 653	5 952 078
Изменения:			
Дебиторской задолженности		3 836 071	(7 013 904)
Запасов		(812 970)	(848 111)
Кредиторской задолженности		189 132	1 316 402
Резервов		(214 987)	-
Денежных средств с ограничением использования		(1 285)	1 686
Денежные средства от операционной деятельности		10 807 614	(591 849)
Проценты уплаченные		(600 958)	(191 928)
Налог на прибыль уплаченный		(1 414 284)	(893 925)
Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности		8 792 374	(1 677 702)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 858 943)	(1 940 406)
Капитализированные затраты на вскрышные работы	7	-	(108 891)
Поступления от продажи основных средств		-	120
Займы выданные		(5 701 992)	(1 272 352)
Средства полученные от погашения займов выданных		2 216	4 113
Проценты полученные		51 279	2 560
Приобретение банковских векселей		-	(87 862)
Средства, полученные от реализации банковских векселей		87 862	45 000
Получение денежных средств от возврата депозитов		1 033 000	-
Внесение денежных средств на счета банковских депозитов		(1 607 000)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 993 578)	(3 357 718)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные		-	7 000 000
Погашение займов полученных		(750 000)	(2 000 000)
Чистые денежные средства, (использованные в)/от финансовой деятельности		(750 000)	5 000 000
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		9 723	(63 801)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		58 519	(99 221)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		251 555	350 776
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	12	310 074	251 555

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.

(b) Организационная структура и деятельность

ПАО «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.

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 (ПАО «Челябинский Цинковый Завод»), Республики Казахстан (ТОО «Nova Цинк») и Великобритании (Brock Metal Ltd). По состоянию на 31 декабря 2016

года численность персонала Группы составляла 3 094 сотрудников (31 декабря 2015 года: 3 141 сотрудник).

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.

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	
	2016	2015	2016	2015
Российский рубль				
1 казахстанский тенге	0,1953	0,2828	0,1816	0,2152
1 английский фунт стерлингов	90,60	93,73	74,56	107,98

(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 6 – анализ взаимоотношений между Группой и компаниями Группы УГМК;
- Примечание 7 – анализ наличия индикаторов обесценения основных средств и незавершенного строительства;
- Примечание 7 – 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 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 2016 год;
- Примечание 10 - анализ возмещаемости дебиторской задолженности и начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи;
- Примечание 16 – признание и оценка резерва на покрытие обязательств по выбытию активов, резервов по оспариваемым расходам;
- Примечание 25 – признание и оценка условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

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 7 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 16 – признание и оценка резерва на покрытие обязательств по выбытию активов, резервов по оспариваемым расходам.

(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 24.

3 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 исключением указанного ниже.

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2016 года:

“Проект по пересмотру требований к раскрытию информации” (поправки к МСФО (IAS) 1). Данные поправки уточняют принцип существенности. В частности, явно указывается, что предприятия должны детализировать представление статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если такое представление дает

пользователям финансовой отчетности более полезную информацию; и могут объединять статьи в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если статьи являются несущественными. В результате данных поправок Группой были внесены следующие изменения в представление статей отчета о финансовом положении:

- «Нематериальные активы» и «Авансы под приобретение основных средств» были объединены в строку «Прочие внеоборотные активы»;
- «Предоплата по налогу на прибыль» была включена в состав строки «Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы»;
- «Задолженность по налогу на прибыль» и «Прочая задолженность по налогам» были объединены в строку «Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей»;
- «Резервы» были выделены из состава строки «Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей».

(а) 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 7).

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 2016 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 – 60
Имущество, механизмы и оборудование	3 – 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 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.

(c) Финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

(ii) **Непроизводные финансовые активы - оценка**

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 10), займы выданные, банковские депозиты (см. примечание 11) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 12).

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.

(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 17), кредиты и займы полученные (примечание 15) и банковские овердрафты (примечание 12).

(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.

(d) *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.

(e) 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.

(f) 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.

(g) 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.

В случае продаж с отсроченной поставкой, т.е. продаж, при которых доставка откладывается по просьбе покупателя, выручка признается в момент, когда покупатель получает право собственности на товар, и выполнены следующие условия: товар имеется в наличии и готов к отгрузке, вероятность поставки высокая, покупатель конкретно подтверждает распоряжение по отсрочке доставки, применяются обычные условия и сроки оплаты. В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

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

(h) 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.

(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.

(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.

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.

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.

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 и казахстанского 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 25.

(j) 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.

(k) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой 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.

(l) 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.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2016 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.

(a) «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Измененный стандарт требует раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Для выполнения новых требований по раскрытию информации необходимо представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью. Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок к МСФО (IAS) 7 на консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

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

(с) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

(d) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

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

5 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 ПАО «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 (ЕБИТДА 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 капитальных вложениях, выручке и показателе ЕБИТДА сегментов, предоставленные Правлению, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
Общая выручка сегмента	3 609 161	23 423 913	6 196 060	33 229 134
Выручка от операций между сегментами	2 941 429	25 873	-	2 967 302
Выручка от операций с внешними покупателями	667 732	23 398 040	6 196 060	30 261 832
Капитальные вложения	510 062	1 001 175	19 378	1 530 615
ЕБИТДА сегмента	1 613 081	5 366 838	185 632	7 165 551
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	14 313	1 606 940
ЕБИТДА сегмента	775 294	3 868 083	30 598	4 673 975

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

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	30 261 832	24 158 211
Временные разницы (ii)	7 413	5 485
Корректировки по прочей выручке	(58 851)	(75 879)
Прочие позиции сверки	-	(196 488)
Прочая хозяйствующая деятельность	136 134	122 061
Выручка по МСФО	30 346 528	24 013 390

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Капитальные вложения сегментов	1 530 615	1 606 940
Капитализация затрат (iii)	269 270	521 456
Корректировка по своевременному отражению НЗС	-	(117 644)
Прочие позиции сверки	37 548	18 401
Капитальные вложения по МСФО	1 837 433	2 029 152

тыс. руб.	2016 год	2015 год
ЕВИТДА сегментов	7 165 551	4 673 975
Различия в учетной политике:		
Корректировки запасов (i)	(74 604)	246 375
Временные разницы (ii)	(75 680)	16 471
Капитализация затрат (iii)	269 270	470 302
Исключение эффекта операций между сегментами	(63 847)	23 620
Начисление резервов	(361 082)	(737 516)
Прочие позиции сверки	104 524	112 994
Статьи, не включенные в расчет ЕВИТДА сегментов:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 307 236)	(1 322 392)
Восстановление ранее начисленного обесценения основных средств	7 527	970 878
Прибыль от курсовых разниц, нетто	215 878	528 283
Финансовые доходы	839 645	124 706
Финансовые расходы	(640 170)	(221 479)
Прибыль до налогообложения по МСФО	6 079 776	4 886 217

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

- (i) Корректировки запасов включают резервы под медленно реализуемые товары и материалы, включение накладных расходов и другие поправки, необходимые для отражения стоимости запасов в соответствии с МСФО;
- (ii) 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;
- (iii) 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).

Активы и обязательства сегментов

В таблице ниже приводятся данные об активах и обязательствах сегментов, представленные Правлению, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
На 31 декабря 2016 года				
Запасы	213 437	3 342 128	57 038	3 612 603
Дебиторская задолженность	1 956 330	4 873 623	1 033 171	7 863 124
Активы сегментов	2 169 767	8 215 751	1 090 209	11 475 727
Кредиторская задолженность	461 036	3 726 720	145 540	4 369 296
Обязательства сегментов	461 036	3 762 720	145 540	4 369 296
На 31 декабря 2015 года				
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

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

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активы сегментов	11 475 727	14 512 380
Исключение операций между сегментами	(1 849 556)	(1 891 506)
Корректировки запасов (i)	234 281	312 756
Временные разницы (ii)	116 935	(47 733)
Прочие хозяйствующие объекты	19 303	19 779
Прочие позиции сверки	228 552	206 124
Итого запасы и дебиторская задолженность по МСФО	10 225 242	13 111 800

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

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого обязательства сегментов	4 369 296	4 361 534
Исключение операций между сегментами	(1 670 094)	(1 748 743)
Начисление резерва под возможные расходы (Примечание 16)	1 274 630	952 969
Доначисление обязательств по налогу на прибыль	454 201	87 271
Расчеты с сотрудниками	83 390	77 457
Временные разницы (ii)	187 156	(53 521)
Налоги к уплате	239 475	78 694
Прочие разницы	35 201	(7 884)
Статьи краткосрочных обязательств, не включаемые в обязательства сегментов:		
Кредиты и займы	4 250 000	-
Остатки по овердрафтам	64 494	-
Финансовые инструменты по справедливой стоимости	-	50 845
Итого краткосрочные обязательства по МСФО	9 287 749	3 798 622

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 финансовых активов, представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Россия	9 502 671	9 128 404
Казахстан	1 827 223	2 108 065
Великобритания	61 661	74 508
Прочие	8 549	8 300
Итого внеоборотные активы по МСФО	11 400 104	11 319 277

Информация о выручке представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Россия	17 184 507	16 970 063
Швейцария	6 003 340	598 006
Великобритания	2 591 869	2 516 319
Германия	927 978	603 176
Франция	566 589	298 486
Австрия	444 918	513 665
Италия	435 315	369 593
Казахстан	235 686	887 351
Прочие страны	1 956 326	1 256 732
Итого выручка по МСФО	30 346 528	24 013 390

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 2016 год				
Группа компаний «ММК»	-	6 338 682	-	6 338 682
Glencore International AG	-	6 001 347	-	6 001 347
ПАО «Северсталь»	-	4 821 012	-	4 821 012
Группа компаний «УГМК»	-	2 197 686	-	2 197 686
Прочие покупатели	664 192	4 127 549	6 196 060	10 987 801
Итого выручка по МСФО	664 192	23 486 276	6 196 060	30 346 528

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За 2015 год				
Группа компаний «ММК»	-	6 365 075	-	6 365 075
ПАО «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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

(a) Материнское предприятие

По состоянию на 31 декабря 2015 года значительная доля акций Компании находилась в свободном обращении, в том числе 35,10% акций Компаний были 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 за год, закончившейся 31 декабря 2015 г., на основе имеющейся информации, а также не смогло сделать вывод о наличии или отсутствии у Компании конечной контролирующей стороны.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2016 года непосредственным материнским предприятием Группы являлась компания «НФ Холдингс БВ», зарегистрированная в Нидерландах.

16 ноября 2016 года ОАО «УГМК» приобрела контроль над непосредственным материнским предприятием Группы. Таким образом, Компания и ее дочерние общества вошли в Группу компаний ОАО «УГМК». По состоянию на 31 декабря 2016 года конечным материнским предприятием Группы является компания «Каруна Венчурз Компани ЛТД», зарегистрированная на Британских Виргинских Островах, а ее конечной контролирующей стороной является господин Махмудов Искандар Кахрамонович. Ни конечное материнское предприятие Компании, ни любое другое промежуточное материнское предприятие не представляют 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 54 388 тыс. руб. и 49 145 тыс. руб. за 2016 и 2015 гг., соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года в состав основного управленческого персонала входило 16 членов Совета директоров и Правления (2015 г.: 16 человек).

(c) Прочие операции со связанными сторонами

В июне 2015 года акционер, ранее сокративший свою долю в Группе, 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года все остатки по операциям со связанными сторонами отражены как остатки по операциям с прочими связанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2016 года все остатки по операциям со связанными сторонами являются остатками по операциям с дочерними предприятиями, подконтрольными конечному материнскому предприятию.

Остатки по операциям со связанными сторонами

тыс.руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Операционная деятельность		
Дебиторская задолженность	1 181 452	1 163 835
Проценты к получению	828 983	41 561
Авансы полученные	(3 565)	(269)
Кредиторская задолженность	(67 224)	(135 733)
Авансы выданные	1 660	5 002 954
Итого по операционной деятельности	1 941 306	6 072 347
Договоры финансирования		
Размещенные депозиты	-	38 000
Займы выданные	6 961 259	1 271 283
Итого по договорам финансирования	6 961 259	1 309 283
Инвестиционные договоры		
Авансы, выданные под приобретение бизнеса	3 400 000	3 400 000
Авансы на капитальное строительство	3 185	1 076
Обязательства по приобретенным основным средствам	(5 563)	(2 826)
Итого по инвестиционным договорам	3 397 622	3 398 250

В январе 2016 года аванс, предоставленный в 2015 году связанной стороне на приобретение концентратов в размере 5 000 000 тыс.руб., был возвращен денежными средствами.

В 2016 году был выдан займ связанной стороне в размере 5 000 000 тыс.руб. на срок до 1 сентября 2017 года под процентную ставку 13 % годовых. В ноябре 2016 года условия предоставления займа были пересмотрены. По состоянию на 31 декабря 2016 года процентная ставка составила 10 % годовых.

В течение 2016 года были заключены дополнительные соглашения к договору целевого займа, согласно которому Группа обязуется предоставить финансирование связанной компании для осуществления строительства объектов Корбалихинского рудника несколькими траншами на срок до 31 декабря 2017 года. Общая сумма по договору с учетом дополнительного финансирования составляет 2 006 746 тыс. руб. В течение 2016 года было предоставлено финансирование в размере 689 976 тыс. руб. В декабре 2016 года условия предоставления займа были пересмотрены. По состоянию на 31 декабря 2016 года процентная ставка составила 8 % годовых (до пересмотра 13,5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись договорные обязательства со связанными сторонами по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 7 402 тыс.руб. (31 декабря 2015 года: 6 921 тыс.руб.).

До ноября 2016 года и в 2015 году все операции со связанными сторонами отражены как операции с прочими связанными сторонами. С ноября 2016 года все операции со связанными сторонами являются операциями с дочерними предприятиями, подконтрольными конечному материнскому предприятию.

тыс. руб.	Прим.	2016 год			2015 год
		Компании, подконтрольные конечной материнской компании	Прочие компании	Итого	Прочие компании
Выручка					
Переработка давальческого сырья	18	226 010	1 027 288	1 253 298	948 256
Реализация товаров		140 716	650 796	791 512	441 289
Итого выручка		366 726	1 678 084	2 044 810	1 389 545
Закупки					
Закупки товарно-материальных запасов		(97 445)	(460 109)	(557 554)	(587 072)
Закупки электроэнергии и газа		(229 975)	(1 075 114)	(1 305 089)	(539 878)
		(327 420)	(1 535 223)	(1 862 643)	(1 126 950)
Итого закупки				(1 862 643)	0
Прочие операционные расходы		(10 122)	(91 337)	(101 458)	(87 878)
Итого по операционной деятельности		29 184	51 524	80 709	174 717
Договоры финансирования					
(Изъятие)/Размещение депозитов, нетто		-	(38 000)	(38 000)	(591 000)
Займы выданные		117 028	5 572 948	5 689 976	1 218 226
Процентные доходы по депозитам		-	2 597	2 597	38 955
Процентные доходы по займам		126 161	661 261	787 422	41 561
Итого по договорам финансирования		243 189	6 198 806	6 441 995	707 742
Инвестиционные договоры					
Приобретение основных средств		(6 909)	(7 151)	(14 059)	(10 274)
Итого по инвестиционным договорам		(6 909)	(7 151)	(14 059)	(10 274)

В силу существенности операций с компаниями, контролируемые одним из акционеров Группы, который восстановил возможность оказывать существенное влияние на деятельность Группы в июне 2015 года, руководством Группы было принято решение в справочных целях раскрыть операции с этими компаниями, совершенные с 1 января 2015 года до даты покупки акций, в дополнительном примечании к данному раскрытию.

тыс.руб.	С 1 января 2015 г. до даты покупки акций
Операционная деятельность	
Выручка	
Переработка давальческого сырья	632 134
Реализация товаров	334 057
Итого выручка	966 191
Закупки	
Закупки товарно-материальных ценностей	(472 122)
Закупки электроэнергии и газа	(508 357)
Итого закупки	(980 479)
Прочие операционные расходы	(10 546)
Итого по операционной деятельности	(24 834)

	<u>С 1 января 2015 г. до даты покупки акций</u>
Договоры финансирования	
Размещение депозитов	629 000
Займы выданные	53 057
Процентные доходы по депозитам	18 557
Итого по договорам финансирования	<u>700 614</u>
Инвестиционные договоры	
Приобретение основных средств	<u>(2 558)</u>
Итого по инвестиционным договорам	<u>(2 558)</u>

7 Основные средства

тыс. руб.	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
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
Сальдо на 1 января 2016 года	45 419	4 143 662	7 814 276	1 164 593	3 579 053	1 708 381	18 455 384
Поступления	-	762 172	1 779 848	111 561	-	(818 204)	1 835 377
Выбытия	-	(45 372)	(215 995)	(16 122)	(101 802)	(15 763)	(395 054)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(113 668)	(238 175)	(105 306)	(555 389)	(36 143)	(1 048 681)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	45 419	4 746 794	9 139 954	1 154 725	2 921 862	838 271	18 847 025
Амортизация и убытки от обесценения							
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	1 044 021	(4)	1 797 913
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	(1 990 203)	(5 568 962)	(773 466)	(2 352 211)	(87 553)	(10 772 395)
Сальдо на 1 января 2016 года	-	(1 990 203)	(5 568 962)	(773 466)	(2 352 211)	(87 553)	(10 772 395)
Амортизация за отчетный год	-	(143 095)	(857 348)	(118 247)	(187 371)	-	(1 306 061)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	7 527	7 527
Выбытия	-	45 242	214 731	14 061	-	-	274 034
Пересчет в валюту представления отчетности	-	79 969	173 440	69 943	384 413	-	707 765
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	(2 008 087)	(6 038 140)	(807 709)	(2 155 168)	(80 026)	(11 089 130)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 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	391 127	1 226 842	1 620 828	7 682 989
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	45 419	2 738 707	3 101 814	347 016	766 693	758 246	7 757 895

Амортизационные отчисления в размере 1 217 589 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 4 436 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 84 036 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2015 году: 1 201 821 тыс. руб., 4 715 тыс. руб., 96 533 тыс. руб., соответственно).

Восстановление обесценения основных средств

В 2015 году 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. В связи с этим была подготовлена модель дисконтированных денежных потоков с учетом проведения открытой и подземной разработки Акжальского месторождения.

Стоимость возмещения горнорудных активов превысила их балансовую стоимость, что привело к восстановлению ранее начисленного убытка от обесценения в 2015 году в размере 970 397 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство провело анализ с целью выявления индикаторов, указывающих на возможное обесценение основных средств и незавершенного строительства ПАО «ЧЦЗ» и ТОО «Нова Цинк».

С учетом того, что за период с 30 июня 2015 года, когда руководством Группы был проведен анализ балансовой стоимости и расчет стоимости возмещения основных средств ТОО «Нова Цинк», до 31 декабря 2016 года показатели проекта подземной разработки Акжальского месторождения не изменились, единственным выявленным в 2016 году индикатором обесценения было незначительное укрепление (2%) курса тенге к доллару США к концу 2016 года. Однако данный негативный эффект нивелируется за счет стабильного роста цен на цинк и свинец, выраженных в долларах США, который к концу 2016 года составил 60% и 10%, соответственно, по сравнению с данными на конец 2015 года. Руководство Группы приняло решение не проводить детальный расчет стоимости возмещения основных средств ТОО «Нова Цинк» на 31 декабря 2016 года.

Аналогично для ПАО «ЧЦЗ», представляющей отдельную ЕГДП, руководство Группы не проводило детальный расчет стоимости возмещения основных средств с учетом того, что рост цены на цинк, выраженной в долларах США, составил 60% по сравнению с данными на конец 2015 года, тогда как укрепление курса рубля к доллару США составило только 17%.

По результатам анализа чувствительности, проведенного в предыдущие годы, влияние обоих показателей является сопоставимым с незначительным превышением эффекта от изменения курса валют.

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 ПАО «ЧЦЗ», а также строительством новых производственных объектов. Данные затраты позволят Компании выйти на новый уровень производственной мощности в среднесрочной перспективе.

8 Авансы, выданные на приобретение бизнеса

В декабре 2014 года Группа подписала соглашение о финансировании с компанией, контролируемой акционером Группы. 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 2016 года и 31 декабря 2015 года (примечание 6).

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 акционером 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 2 006 746 тыс.руб. (примечание 6). 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 нескольких отлагательных условий. Группа считает, что наиболее существенные из них: передача компанией, контролируемой акционером Группы, лицензии на право пользования участком недр АО «Корбалихинский рудник» и получение утверждения федеральной антимонопольной службы сделки по приобретению 100% акций АО «Корбалихинский рудник» Группой. Ни одно из этих условий не выполнено по состоянию на отчетную дату.

Договором на покупку акций было предусмотрено выполнение вышеперечисленных обязательств в срок до 1 июня 2016 года с автоматической пролонгацией в случае нарушения установленного срока до 30 декабря 2016 года. 29 декабря 2016 года договор был продлен до 30 декабря 2017 года по соглашению сторон.

9 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и расходные материалы	1 942 337	1 641 861
Незавершенное производство	1 456 601	1 131 671
Готовая продукция и товары для перепродажи	357 868	235 226
Прочие запасы	10 277	9 939
Резерв по запасам	(780)	(3 700)
Итого запасы	3 766 303	3 014 997

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2016 году 14 782 305 тыс.руб. (в 2015 году: 10 888 439 тыс.руб.). В 2016 году восстановленная сумма от списания резерва под обесценение запасов составила 244 тыс.руб. (в 2015 году сумма списания резерва под обесценение запасов составила 3 066 тыс.руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

10 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность		4 529 794	4 125 051
Авансы выданные		170 084	5 099 700
Дебиторская задолженность по налогам		801 096	610 887
Проценты к получению в рублях		829 738	44 770
Предоплата по текущему налогу на прибыль		84 499	131 984
Прочая дебиторская задолженность		43 728	84 411
Итого		6 458 939	10 096 803

Для информации о справедливой стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года см. примечание 24.

Существенное сокращение авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2016 года связано с возвратом аванса, выданного связанной стороне (примечание б).

Дебиторская задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2016 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 370 723 тыс.руб. (31 декабря 2015 года: 165 438 тыс.руб.).

На 31 декабря 2016 г. общая сумма резерва под возможное обесценение дебиторской задолженности составила 9 274 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 11 876 тыс. руб.), включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 2 301 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 4 034 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 просрочки следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 3 месяцев	-	-
От 3 до 6 месяцев	127	3 231
Свыше 6 месяцев	2 174	803
Итого сумма обесцененной дебиторской задолженности	2 301	4 034

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 1 402 584 тыс.руб. (31 декабря 2015 года: 1 674 882 тыс.руб.), в том числе задолженность от связанных сторон в размере 955 493 тыс.руб. (31 декабря 2015 года: 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 и с которыми Группа осуществляет обычную операционную деятельность.

Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам просрочки следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 3 месяцев	914 172	1 391 484
От 3 до 6 месяцев	366 461	283 398
Свыше 6 месяцев	121 951	-
Итого	1 402 584	1 674 882

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.	2016	2015
На 1 января	11 876	4 284
Начисленный резерв	3 810	14 025
Сторно неиспользованной суммы	(4 576)	(3 694)
Курсовые разницы	(1 836)	(2 739)
На 31 декабря	9 274	11 876

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 24.

11 Финансовые активы

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные финансовые активы			
Займы выданные		11 235	-
Итого долгосрочные финансовые активы		11 235	-
Краткосрочные финансовые активы			
Займы выданные	6	6 962 638	1 274 457
Банковский депозит		566 130	-
Вексель		-	103 493
Итого краткосрочные финансовые активы		7 528 768	1 377 950
Итого финансовые активы		7 540 003	1 377 950

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2016 года номинированы в рублях и подлежат погашению в 2017 году.

Рост краткосрочных займов, выданных в рублях по состоянию на 31 декабря 2016 года связан с предоставлением нового займа связанной стороне, а также предоставлением дополнительного финансирования связанной компании в рамках ранее заключенного договора (примечание 6).

Справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в примечании 24.

12 Денежные средства и их эквиваленты, овердрафты

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе	35 431	423 489
Срочные депозиты в рублях	55 000	179 000
Остатки на банковских счетах/(по овердрафтам)	284 137	(350 934)
Итого денежные средства и их эквиваленты	374 568	251 555
Денежные средства с ограниченным использованием	1 285	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	375 853	251 555
Остатки по овердрафтам	(64 494)	-
Итого остатки по овердрафтам	(64 494)	-
Итого остатки денежных средств и эквивалентов в отчете о движении денежных средств	310 074	251 555

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

Группа включает овердрафт в банке Lloyd TSB в состав денежных средств и их эквивалентов 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 2016 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% - 10,3% (31 декабря 2015 г.: 8,0% - 10,4%).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в примечании 24.

13 Капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 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 2015 г.: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение 2016 и 2015 гг. в соответствии с решениями общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям.

Управление риском недостаточности капитала

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

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг рассчитывается как общая сумма задолженности (включая займы, кредиты, краткосрочные финансовые обязательства, остатки по овердрафтам, 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.

14 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 4 016 382 тыс. руб. (в 2015 году: 3 750 303 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 54 195 410 акций (в 2015 году: 54 195 410 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

15 Кредиты и займы

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные		
Кредитная линия в «Газпромбанк» (АО)	-	5 000 000
Итого долгосрочные кредиты и займы	-	5 000 000
Краткосрочные		
Кредитная линия в «Газпромбанк» (АО)	4 250 000	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 250 000	-
Итого кредиты и займы	4 250 000	5 000 000

В 2015 году Группа заключила соглашение об открытии банковской кредитной линии с лимитом задолженности 7 000 000 тыс. руб. с датой окончательного погашения задолженности 31 августа 2018 года под процентную ставку 13 % годовых. В ноябре 2016 года ставка по привлеченному кредиту была снижена и по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 10,7 % годовых.

Использование кредитной линии производится траншами кредита, каждый из которых предоставляется на срок не более 730 дней. Срок погашения транша, представленного в отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года – 14 сентября 2017 года. В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа классифицировала свои обязательства по кредитной линии как краткосрочные.

В течение 2016 года было начислено и уплачено процентных расходов в размере 600 958 тыс. руб. (в 2015 году: 243 082 тыс. руб.).

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. Руководство Группы предполагает, что данные условия будут выполнены и в дальнейшем.

16 Резервы

тыс. руб.	Резерв в отношении оспариваемых расходов	Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	Резерв по экологическим рискам	Итого
Сальдо на 1 января 2016 года	870 269	178 940	82 700	1 131 909
Резервы, начисленные в отчетном году	870 095	-	-	870 095
Резервы, использованные в отчетном году	(535 053)	-	-	(535 053)
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(101 802)	(494)	(102 296)
Амортизация дисконта	-	17 095	-	17 095
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	(21 967)	(12 887)	(34 854)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	1 205 311	72 266	69 319	1 346 896
Долгосрочные резервы	-	72 266	-	72 266
Краткосрочные резервы	1 205 311	-	69 319	1 274 630

Резерв в отношении оспариваемых расходов

Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, 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 «МРСК Урала» и ПАО «ФСК ЕЭС»

19 января 2016 года арбитражный апелляционный суд взыскал с ПАО «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 2016 года

Арбитражным судом Уральского округа ПАО «ЧЦЗ» было отказано в удовлетворении кассационной жалобы. 31 мая 2016 года ПАО «ЧЦЗ» уплатило в пользу ОАО «МРСК Урала» 535 053 тыс. рублей.

ПАО «ЧЦЗ» обратилось в Арбитражный суд города Москвы с исковым заявлением к ПАО «ФСК ЕЭС» о взыскании неосновательного обогащения, возникшего в результате оплаты услуг по передаче электрической энергии за период с мая по декабрь 2013 года, в размере 123 011 тыс.руб., а также процентов за пользование чужими денежными средствами в размере 32 819 тыс. руб. Решением суда от 15 марта 2017 года в удовлетворении иска отказано в полном объеме. Готовится апелляционная жалоба ПАО «ЧЦЗ».

По состоянию на отчетную дату ОАО «МРСК Урала» выставило ПАО «ЧЦЗ» претензию с требованием уплаты стоимости услуг по передаче электроэнергии, оказанных в период с апреля по июль 2014 года, а также процентов по ст. 395 ГК РФ, неустойки, убытков в виде упущенной выгоды в связи с просрочкой оплаты услуг, оказанных за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года, а затем обратилось в Арбитражный суд Челябинской области с аналогичными исками.

С учетом рисков последующих судебных разбирательств по искам ОАО «МРСК Урала» руководство Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года отразило резерв на сумму стоимости оказанных ОАО «МРСК Урала» услуг по передаче электроэнергии за период с 1 января по 31 июля 2014 года, процентов, неустойки и убытков в виде упущенной выгоды в связи с просрочкой уплаты услуг, оказанных за период с 1 мая 2013 года по 31 июля 2014 года.

Налоговое законодательство – трансфертное ценообразование

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

В 2016 году налоговые органы республики Казахстан провели проверку соблюдения Группой налогового законодательства о трансфертном ценообразовании за период 2010-2014 гг. По результатам налоговой проверки налоговые органы дополнительно начислили налог на прибыль и налог на сверхприбыль, а также соответствующие штрафы и пени, в размере 997 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что политика в области трансфертного ценообразования, применяемая Группой, является обоснованной, вся документация, подтверждающая ценообразование, была предоставлена государственным органам Казахстана и налоговые обязательства были отражены Группой в адекватной сумме. Соответственно, в апреле 2017 года Группа подала жалобу о признании решений налоговых органов недействительными.

Тем не менее, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность, поэтому исходя из принципа осмотрительности Руководство Группы создало резерв по потенциальным обязательствам, связанным с налогом на прибыль и налогом на сверхприбыль и соответствующим штрафам и пени, который был признан в составе задолженности по налогу на прибыль (примечание 17) и в составе резервов с соответствующим признанием в составе расходов по налогу на прибыль (примечание 23) в части резерва по налогу на прибыль и налогу на сверхприбыль и в составе прочих операционных расходов (примечание 21) в части соответствующих штрафов и пени.

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. Основываясь на промежуточных результатах работы, которую Группа ведет с органами власти Республики Казахстан по вопросу продления лицензии в соответствии с утвержденным проектом подземной разработки Акжальского месторождения, предусматривающего добычу руды до 2038 года, руководство Группы считает высокой вероятностью продления лицензии, в результате чего были пересмотрены ожидаемые сроки по ликвидации последствий и проведению работ по рекультивации нарушенных земель. Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов входит в состав горнорудных активов Группы, раскрытых в примечании 7.

Резервы под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяются на основе интерпретации руководством действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы ТОО «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 существенные обязательства, связанные с выбытием активов, расположенных на территории Российской Федерации и Великобритании.

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2016 г. составила 8,28% годовых (31 декабря 2015 г.: 10,53% годовых).

Существенное снижение обязательств по выбытию активов вызвано изменением чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов за счет увеличения ожидаемого срока ликвидации последствий и проведению работ по рекультивации нарушенных земель с 2017 до 2038 года.

Резерв по экологическим рискам

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 течение 2015 года Высший суд республики Казахстан оставил без рассмотрения жалобы Группы 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. 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, а также в части превышения нормативов эмиссии в окружающую среду в 2015 году.

В течение 2016 года Департамент экологии по Карагандинской области выпустил акт проверки соблюдения ТОО «Nova Цинк» требований экологического законодательства республики Казахстан за период с 1 декабря 2013 года по 30 июня 2016 года. По результатам проведенной проверки были выявлены нарушения требований Экологического Кодекса республики Казахстан в части отсутствия разрешения на складирование отходов в виде хвостов обогащения за период с 1 декабря 2013 года по 8 июня 2014 года, а также в части превышения нормативов эмиссии в окружающую среду в 3 и 4 квартале 2015 года и предписано возместить ущерб в размере 56 700 тыс.руб и 3 668 тыс.руб., соответственно (ранее зарезервированы).

Сумма требований по актам, налоговых и административных штрафов и пеней в размере 60 368 тыс.руб. была оплачена компанией в 2017 году.

17 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	2 324 259	1 976 206
Начисленные обязательства перед персоналом	212 295	211 079
Авансы полученные	91 982	8 304
Задолженность по прочим налогам	303 145	305 807
Обязательства по налогу на прибыль	727 042	186 124
Прочая кредиторская задолженность	39 873	57 073
Итого	3 698 596	2 744 593

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 24.

18 Выручка

тыс. руб.	Прим.	2016 год	2015 год
Цинк и цинковые сплавы		25 864 626	19 458 991
Переработка давальческого сырья	6	1 253 298	1 580 390
Свинцовый концентрат		765 243	763 192
Выручка от реализации драг. металлов		666 085	572 724
Прочая выручка		1 797 276	1 638 093
Итого выручка		30 346 528	24 013 390

В течение 2016 года вследствие ослабления среднего курса рубля к доллару США и увеличения средней стоимости цинка на Лондонской бирже металлов 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 2016 года вследствие увеличения средней стоимости цинка на Лондонской бирже металлов увеличилась выручка от реализации цинковых сплавов производства сплавов Группы. Прочая выручка в основном представлена реализацией побочной продукции.

19 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Использованное в производстве сырьё и расходные материалы	15 217 429	11 044 084
Коммунальные расходы и топливо	2 082 066	2 911 568
Затраты на персонал	1 372 710	1 331 165
Амортизация основных средств	1 217 589	1 201 821
Налоги	642 561	558 986
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	(435 124)	(155 645)
Прочие элементы себестоимости	1 322 241	1 176 312
Итого себестоимость реализованной продукции	21 419 472	18 068 291

В течение 2016 года существенно увеличились затраты на сырьё и расходные материалы, что связано с ослаблением курса рубля к доллару США и ростом котировок ЛБМ на цинк.

Снижение затрат по статье коммунальные расходы и топливо вызвано тем, что в 2015 году в связи с судебным разбирательством между ПАО «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. (примечание 16).

20 Коммерческие, общие и административные расходы

(а) Коммерческие расходы

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	1 107 014	982 198
Упаковочные материалы	54 960	52 679
Амортизация основных средств	4 436	4 715
Итого коммерческие расходы	1 166 410	1 039 592

(b) Общие и административные расходы

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Затраты на персонал	609 935	580 162
Амортизация основных средств и нематериальных активов	85 211	98 337
Коммунальные расходы и топливо	49 456	45 530
Прочие общие и административные расходы	484 004	560 078
Итого общие и административные расходы	1 228 606	1 284 107

Совокупная сумма амортизационных отчислений и затрат на персонал в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общих и административных расходов составила 1 307 236 тыс. руб. (2015 год: 1 304 873 тыс. руб.) и 1 982 645 тыс. руб. (2015 год: 1 911 327 тыс. руб.), соответственно.

21 Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	Прим.	2016 год	2015 год
Восстановление ранее начисленного обесценения	7	7 527	970 878
Переоценка справедливой стоимости финансовых производных инструментов		62 149	-
Возврат суммы по экологическим спорам		-	53 301
Прочие операционные доходы		79 223	94 425
Итого прочие операционные доходы		148 899	1 118 604
Расходы по социальной деятельности		67 224	72 821
Изменения резерва	16	870 095	-
Переоценка справедливой стоимости финансовых производных инструментов		-	50 845
Прочие операционные расходы		79 197	161 631
Итого прочие операционные расходы		1 016 516	285 297

22 Прибыль от курсовых разниц

Основная часть прибыли от курсовых разниц за 2016 год, связана с изменением валюты расчетов между металлургическим и сырьевым сегментом Группы и ослаблением курса казахстанского тенге к рублю.

23 Налог на прибыль

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации и республики Казахстан, облагается налогом по фактической ставке 20% (2015 г.: 20%). Согласно законодательству Великобритании, дочернее предприятие «Brock Metal Ltd», операционная деятельность которого ведется на территории Великобритании, применяет налоговую ставку 23,3%.

тыс. руб.	2016 год	2015 год
Текущие налоговые расходы	1 548 487	911 306
Корректировка в отношении предшествующих лет	454 201	87 271
Отложенный налог на прибыль - возникновение и восстановление временных разниц	60 706	137 337
Расход по налогу на прибыль за год	2 063 394	1 135 914

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

	2016		2015	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	6 079 776	100	4 886 217	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(1 215 955)	(20)	(977 243)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	5 531	(0)	(147)	(0)
Недоначислено в предшествующие годы	(454 201)	(7,47)	(87 271)	(1,79)
Налог на сверхприбыль	(200 543)	(3,30)	-	-
Невычитаемые расходы	(198 226)	(3,26)	(71 253)	(1,46)
	(2 063 394)	(33,9)	(1 135 914)	(23,25)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Основные средства	-	-	(420 409)	(373 679)	(420 409)	(373 679)
Запасы	-	-	(26 892)	(31 972)	(26 892)	(31 972)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(4 671)	(13 219)	(4 671)	(13 219)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	14 453	35 788	-	-	14 453	35 788
Торговая и прочая кредиторская задолженность	138 892	131 769	-	-	138 893	131 769
Прочее	-	3 170	(2 128)	-	(2 128)	3 170
Налоговые активы/(обязательства)	153 345	170 727	(454 100)	(418 869)	(300 755)	(248 143)
Зачет налога	(153 345)	(170 727)	153 345	170 727	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	(300 755)	(248 143)	(300 755)	(248 143)

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 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(265 344)	(190 397)	82 063	(373 679)	(68 988)	22 258	(420 409)
Запасы	(5 738)	(26 234)	-	(31 972)	5 080	-	(26 892)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12 456)	(435)	(328)	(13 219)	8 818	(270)	(4 671)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	29 034	16 321	(9 567)	35 788	(16 941)	(4 394)	14 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71 065	60 403	301	131 769	16 623	(9 500)	138 892
Прочее	165	3 006	-	3 170	(5 298)	-	(2 128)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(183 274)	(137 337)	72 468	(248 143)	(60 706)	8 094	(300 755)

На 31 декабря 2016 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц и отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц в размере 508 290 тыс. руб. и 775 819 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 2015 г.: 742 311 тыс. руб. и 436 726 тыс. руб., соответственно). Существенный рост налогооблагаемых временных разниц и снижение вычитаемых временных разниц связано с существенной прибылью, заработанной дочерними компаниями за отчетный период.

24 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	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	17
Кредиты и займы	Дисконтированные денежные потоки	15

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 24(b)(ii));
- кредитный риск (примечание 24(b)(iii));
- риск ликвидности (примечание 24(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	Выражены	Выражены в	Выражены в	Выражены
	долл. США	в евро	рублях	долл. США	в евро
	2016	2016	2016	2015	2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность	299 325	527 583	-	209 967	450 073
Денежные средства	284 134	-	566 867	37 838	75
Овердрафт	(119 892)	(447 357)	-	(51 076)	(337 771)
Торговая кредиторская задолженность	(926 040)	(16 627)	-	(601 320)	(756)
Нетто-величина риска	(462 473)	63 599	566 867	(404 591)	111 621

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	
	2016	2015	2016	2015
<u>Российский рубль</u>				
1 долл. США	66,83	61,32	60,66	72,88
<u>Английский фунт стерлингов</u>				
1 евро	1,22	1,38	1,17	1,36
1 доллар США	1,36	1,53	1,23	1,47
<u>Казахстанский тенге</u>				
1 доллар США	341,76	222,25	333,29	339,47
1 рубль	0,1953	0,2828	0,1816	0,2152

Анализ чувствительности

По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс российского рубля вырос/упал на 12% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 43 953 тыс. руб. больше/меньше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности перед поставщиками, выраженной в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс английского фунта стерлинга упал/вырос на 5% относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 2 544 тыс. руб. меньше/больше в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности от покупателей и задолженности по овердрафту, выраженной евро. По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс казахстанского тенге упал/вырос на 16% относительно российского рубля, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 72 559 тыс. руб. больше/меньше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете денежных средств, размещенных на депозитном счете, выраженных в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., если бы курс 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 стерлига 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.

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 2016 г. Группа имела форвардные контракты на 1 950 тонн цинка (31 декабря 2015 г.: 4 325 тонн цинка) которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2016 год прибыль по таким контрактам в размере 62 149 тыс. руб. (2015 год: убыток 50 845 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 40% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., то чистая прибыль Группы была бы на 4 431 770 тыс. руб. выше/ниже. 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.

Процентный риск

Так как Группа не имеет значительных активов и обязательств, приносящих процентный доход/расход 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 566 130 тыс. руб. на 31 декабря 2016г. (на 31 декабря 2015 г.: 103 494 тыс. руб.), займы, выданные на сумму 6 962 638 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 1 274 457 тыс. руб.), а также кредит полученный в сумме 4 250 000 тыс.руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015г.: 5 000 000).

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	10	4 573 521	4 209 462
Аванс выданный		-	5 000 000
За вычетом обеспеченной кредитным страхованием дебиторской задолженности		(365 342)	(2 700)
Итого необеспеченная задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		4 208 179	9 206 762
Банковские депозиты и вексель	11	566 130	103 493
Денежные средства и их эквиваленты	12	375 853	251 555
Прочие финансовые активы	11	6 973 873	1 274 457
Итого максимальный кредитный риск		12 124 035	10 836 267

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 64% от выручки Группы приходится на продажи четырем крупнейшим покупателям (в 2015 году: 55% - трем крупнейшим покупателям). По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность этих покупателей перед Группой составляла 54% (в 2015 году: 79%) 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 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 951 081 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года. (31 декабря 2015 года: 1 099 483 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 2016 г. составляет 378 423 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 3 852 тыс. руб.), максимальная сумма страхового покрытия по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 365 342 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 2 700 тыс. руб.).

Банковские депозиты и денежные средства

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

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

Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2016	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2015
BB+	Fitch Ratings	790 010	145 459
V++	Эксперт РА	135 129	84 955
BB-	Fitch Ratings	5 318	2 522
B	S&P	5 225	-
BBB-	Fitch Ratings	981	104 321
A+	Fitch Ratings	-	13 498
		936 663	350 754

(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.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Итого	по требованию	до 1 года	от 1 до 2 лет
На 31 декабря 2016 г.					
Кредиты и займы	4 250 000	4 575 177	-	4 575 177	-
Краткосрочные финансовые обязательства	29	29	-	29	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 364 131	2 364 131	2 364 131	-	-
Банковский овердрафт	64 494	64 494	-	64 494	-
	6 678 654	7 003 831	2 364 131	4 639 700	
На 31 декабря 2015 г.					
Банковские кредиты	5 000 000	6 574 583	-	650 000	5 924 583
Краткосрочные финансовые обязательства	101 060	101 060	-	101 060	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 033 279	2 033 279	2 033 279	-	-
	7 134 339	8 708 922	2 033 279	751 060	5 924 583

Как раскрыто в примечании 15, 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. Однако Руководство Группы предполагает, что все ограничительные условия в будущем будут выполнены.

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 2016 г.				
Валовые суммы	502 755	567 249	1 061 313	165 563
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(502 755)	(502 755)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	-	64 494	1 061 313	165 563
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(165 563)	(165 563)
Нетто-сумма	-	64 494	895 750	-

тыс. руб.	Денежные средства и их эквиваленты	Овер-драфты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2015 г.				
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)
Нетто-сумма	13 498	-	711 487	-

25 Условные активы и обязательства

(а) 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 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.

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. 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 2016 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

С 1 января 2015 года вступил в силу ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. 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.

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.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы существует риск возникновения налоговых обязательств в сумме 243 800 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 177 086 тыс.руб.), связанных в основном с налогом на прибыль, вероятность возникновения которых оценивается как низкая.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 года произошли следующие изменения в отношении судебных разбирательств ТОО «Nova Цинк» с налоговыми органами по вопросам возмещения НДС, не раскрытые ранее в консолидированной отчетности за 2015 год:

- Решение налоговых органов по отказу в возмещении НДС за период октябрь 2011 – июнь 2012 гг. в размере 71 398 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года. В течение 2014-

2015 года, решения суда первой инстанции и апелляционного суда были вынесены в пользу компании. В феврале 2016 года было заполнено повторное требование на возврат суммы НДС. 24 мая 2016 года было вынесено решение налоговых органов по отказу в возмещении НДС. 4 июля 2016 года компания подала иск в суд. В октябре 2016 года суд по инвестиционным спорам г.Астаны вынес решение в пользу компании и в январе 2017 года апелляционная судебная коллегия Верховного суда поддержала ранее вынесенное решение. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности 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 года в размере 35 766 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. Апелляционная судебная коллегия 25 мая 2016 года вынесла решение в пользу компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года требования компании были удовлетворены в полном объеме, на сумму заявленных требований налоговыми органами республики Казахстан был произведен возврат на расчетный счет компании.

ТОО «Nova Цинк» не вовлекалось в судебные разбирательства по вопросам возмещения НДС за последующие периоды.

(b) Обязательства по Контракту на недропользование Акжальским месторождением.

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

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

В 2016 году компания «Nova Цинк» выполнила требования контракта на недропользование в части доли закупаемых товаров и услуг, а также требований по обязательствам по финансированию НИОКР и стремится к выполнению требований в части обязательств по отчислениям на социально-экономическое развитие региона.

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

(c) Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 325 863 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 621 546 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 ПАО «ЧЦЗ». Кроме того, в июне 2015 года Группой заключен договор на строительство крупного объекта в сумме 1 020 315 тыс. руб., действие которого было

приостановлено на неопределенный срок.

(d) 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1 года	4 393	5 479
От 1 до 5 лет	27 478	36 187
Свыше 5 лет	41 208	68 915
Итого обязательства по операционной аренде	73 079	110 581

(e) 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 2016 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 423 162 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 426 829 тыс. руб.). Страховая премия – 8 148 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 6 726 тыс. руб.).

26 События после отчетной даты

В феврале 2017 года был подписан договор поручительства в рамках которого Группа выступает в качестве поручителя. Сумма поручительства согласно договору составляет 345 750 тыс.руб. В целях исполнения обязательств по договору поручительства в марте 2017 года Группой было заключено соглашение с банком о безакцептном списании денежных средств.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано
и скреплено печатью *62*
Вахидов) листа/ов

