

ОАО «Челябинский цинковый завод»

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**за год, закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
1 Общие положения.....	10
2 Основы учета.....	11
3 Изменения учетной политики.....	13
4 Основные положения учетной политики.....	16
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	30
6 Операционные сегменты	31
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	37
8 Основные средства.....	39
9 Нематериальные активы.....	44
10 Запасы	44
11 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы.....	45
12 Банковские депозиты	47
13 Денежные средства и их эквиваленты	47
14 Капитал	48
15 Прибыль на акцию	49
16 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов.....	50
17 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей.....	51
18 Задолженность по прочим налогам.....	52
19 Выручка.....	52
20 Себестоимость продаж	52
21 Коммерческие, общие и административные расходы	53
22 Нетто-величина прочих операционных расходов и доходов.....	53
23 Нетто-величина финансовых доходов	54
24 Налог на прибыль.....	54
25 Справедливая стоимость и управление рисками	57
26 Условные активы и обязательства.....	64
27 События после отчетной даты	69



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Екатеринбургский филиал –
Уральский региональный центр
Бизнес-центр «Limerance»
ул. Воеводина, 8
Екатеринбург, Россия 620014

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Челябинский цинковый завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Челябинский цинковый завод»

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

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц инспекцией МНС России по Курчатковскому району г. Челябинска за № 1027402551880 16 декабря 2002 года. Свидетельство серии 74 № 0185519.

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

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Eshore LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на тот факт, что представленные сопоставимые данные, за исключением корректировок, описанных в примечании 3 данной консолидированной финансовой отчетности Группы, основаны на данных консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, и за 2012 год, аудит которой был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в заключении аудитора от 18 апреля 2013 года. В рамках аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 3 данной консолидированной финансовой отчетности Группы, которые были применены Группой вследствие изменений в учетной политике в отношении затрат на вскрышные работы для пересчета данных консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, и за 2012 год. По нашему мнению, указанные корректировки являются корректными и отражены соответствующим образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку либо какие-либо иные процедуры в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, и за 2012 год, и как следствие, не выражаем мнение либо заверение в иной форме в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, и за 2012 год.



Вахидов Н.У.

Директор Екатеринбургского филиала ЗАО «КПМГ» - Уральский региональный центр,
(доверенность от 8 октября 2012 года)

ЗАО «КПМГ» - Уральский региональный центр

30 апреля 2014 года

Екатеринбург, Российская Федерация



тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года, пересчитано	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Основные средства	8	5 119 417	5 455 259	5 426 146
Авансы, выданные на приобретение основных средств		179 814	25 232	87 706
Нематериальные активы	9	94 883	74 591	58 585
Банковские депозиты	12	686 301	-	-
Отложенный налоговый актив	24	46 373	-	-
Прочие внеоборотные активы		377	577	2 267
Внеоборотные активы		6 127 165	5 555 659	5 574 704
Запасы	10	2 602 039	2 010 510	1 603 217
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	11	2 456 636	1 917 416	1 934 939
Предоплата по текущему налогу на прибыль		60 536	48 277	84 130
Займы выданные		2 125	354 480	985 311
Краткосрочные финансовые активы		5 636	3 722	-
Банковские депозиты	12	452 969	1 489 345	481 000
Денежные средства и их эквиваленты	13	444 827	425 386	539 897
Денежные средства с ограничением использования		959	817	3 174
Оборотные активы		6 025 727	6 249 953	5 631 668
Итого активов		12 152 892	11 805 612	11 206 372

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года, пересчитано	31 декабря 2011 года
Капитал				
	14			
Акционерный капитал		127 635	127 635	127 635
Добавочный капитал		1 375 231	1 375 231	1 375 231
Резервный капитал		3 011	3 011	3 011
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		(16 893)	(162 680)	(40 506)
Нераспределенная прибыль		8 974 372	9 182 603	8 536 846
Итого капитала		10 463 356	10 525 800	10 002 217
Обязательства				
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	16	100 693	107 272	96 288
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	24	137 984	200 742	196 886
Прочие долгосрочные обязательства		55 317	53 784	49 418
Долгосрочные обязательства		293 994	361 798	342 592
Краткосрочные финансовые обязательства		-	-	11 015
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	17	1 149 238	774 633	605 861
Обязательства по налогу на прибыль		5 508	7 188	68 499
Задолженность по прочим налогам	18	240 796	136 193	176 188
Краткосрочные обязательства		1 395 542	918 014	861 563
Итого обязательств		1 689 536	1 279 812	1 204 155
Итого капитала и обязательств		12 152 892	11 805 612	11 206 372

тыс. руб.	Прим.	2013	2012, пересчитано
Выручка	19	13 062 475	13 076 655
Себестоимость продаж	20	(11 090 203)	(10 765 489)
Валовая прибыль		1 972 272	2 311 166
Коммерческие расходы	21	(716 156)	(563 570)
Общие и административные расходы	21	(1 013 527)	(1 018 560)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(525 565)	(75 319)
Результаты операционной деятельности		(282 976)	653 717
Финансовые доходы, нетто	23	90 829	124 632
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(21 812)	22 517
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(213 959)	800 866
Доход / (Расход) по налогу на прибыль	24	5 728	(155 109)
(Убыток)/Прибыль за период		(208 231)	645 757
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		145 787	(122 174)
Прочий совокупный доход за период		145 787	(122 174)
Общий совокупный (убыток)/доход за период		(62 444)	523 583
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на долю:			
Акционеров компании		(208 231)	645 757
Общий совокупный (убыток)/доход, приходящийся на долю:			
Акционеров Компании		(62 444)	523 583
(Убыток)/Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб.)	15	(3,8)	11,9

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписали:


А. В. Затонский
Исполняющий обязанности
генерального директора


С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 года	127 635	1 375 231	3 011	(40 506)	8 536 846	10 002 217
Чистая прибыль за период согласно отчетности за предыдущий период	-	-	-	-	529 297	529 297
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	-	116 460	116 460
Прибыль за период, пересчитано	-	-	-	-	645 757	645 757
Прочий совокупный расход согласно отчетности за предыдущий период	-	-	-	(119 214)	-	(119 214)
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	(2 960)	-	(2 960)
Прочий совокупный расход, пересчитано	-	-	-	(122 174)	-	(122 174)
Общий совокупный доход за отчетный период согласно отчетности за предыдущий период	-	-	-	(119 214)	529 297	410 083
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	(2 960)	116 460	113 500
Общий совокупный доход за отчетный период, пересчитано	-	-	-	(122 174)	645 757	523 583
Остаток на 31 декабря 2012 года согласно отчетности за предыдущий период	127 635	1 375 231	3 011	(159 720)	9 066 143	10 412 300
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	(2 960)	116 460	113 500
Остаток на 31 декабря 2012 года, пересчитано	127 635	1 375 231	3 011	(162 680)	9 182 603	10 525 800
Остаток на 1 января 2013 согласно отчетности за предыдущий период	127 635	1 375 231	3 011	(159 720)	9 066 143	10 412 300
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	(2 960)	116 460	113 500
Остаток на 1 января 2013 года, пересчитано	127 635	1 375 231	3 011	(162 680)	9 182 603	10 525 800
Убыток за период	-	-	-	-	(208 231)	(208 231)
Прочий совокупный доход						
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления в отчетности	-	-	-	145 787	-	145 787
Итого прочего совокупного дохода				145 787	-	145 787
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	-	145 787	(208 231)	(62 444)
Остаток на 31 декабря 2013 года	127 635	1 375 231	3 011	(16 893)	8 974 372	10 463 356

тыс. руб.	Прим.	2013 год	2012 год, пересчитано
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль		(208 231)	645 757
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 9	1 031 897	1 011 365
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		6 077	(41 599)
Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности		2 136	3 023
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения запасов		(21 366)	1 437
Чистые финансовые доходы	23	(90 829)	(124 632)
Нереализованные курсовые разницы		(10 224)	(739)
Убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства	8	385 431	4 760
Начисление/(восстановление) резерва по налогам	26	74 228	(29 345)
Прочие неденежные операционные расходы/(доходы)		32 741	(37 730)
(Доход)/расход по налогу на прибыль	24	(5 728)	155 109
		1 196 132	1 587 406
Изменения:			
Дебиторской задолженности		(494 048)	35 227
Запасов		(515 731)	(378 231)
Кредиторской задолженности		284 790	172 860
Задолженности по налогам		72 718	(5 341)
Денежных средств с ограничением использования		(142)	2 357
Денежные средства от операционной деятельности		543 719	1 414 278
Проценты уплаченные		(1 022)	(1 669)
Налог на прибыль уплаченный		(115 620)	(180 657)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		427 077	1 231 952
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8, 9	(1 026 093)	(919 061)
Капитализированные затраты на вскрышные работы	8	(192 141)	(172 467)
Поступления от продажи основных средств		604	6 330
Займы выданные		(1 066)	(422)
Средства полученные от погашения займов выданных		303 610	703 390
Проценты полученные		149 828	54 455
Получение денежных средств от возврата депозитов	12	1 004 384	-
Внесение денежных средств на счета банковских депозитов	12	(659 000)	(1 018 612)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(419 874)	(1 346 387)
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		12 238	(76)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		19 441	(114 511)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		425 386	539 897
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	444 827	425 386

1 Общие положения

(a) 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации и Казахстане. 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

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

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года непосредственной материнской компанией Группы являлась компания «НФ Холдингс БВ», учрежденная в Нидерландах, которая владеет 58% акций Компании. Она также является компанией, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы. Ни один из акционеров компании «НФ Холдингс БВ» по отдельности или совместно с другим акционером не имеет контроля над ней.

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

Основные виды деятельности. Основным видом деятельности Группы является добыча и комплексная переработка руды с целью производства цинкового и свинцового концентратов, производство и сбыт цинка, цинковых сплавов и попутной продукции. Производственные мощности Группы расположены в Челябинске (Российская Федерация), Акжале (Республика Казахстан) и в Кэнноке (Великобритания). В состав Группы входит ряд дочерних предприятий. Основные компании Группы учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОАО «Челябинский Цинковый Завод»), Республики Казахстан (ТОО «Nova Цинк») и Великобритании (Brock Metal Ltd). По состоянию на 31 декабря 2013 года численность персонала Группы составляла 3 236 сотрудников (31 декабря 2012 года: 3 221 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) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Согласно приказу Генерального директора ОАО «Челябинский цинковый завод» Шакирзянова Р.М. от 7 апреля 2014 г. «Об отпуске» с 28 апреля 2014 г. по 30 апреля 2014 г. включительно, на период отсутствия исполнения обязанностей генерального директора ОАО «Челябинский цинковый завод» и право подписания консолидированной финансовой отчетности за 2013 год возложено на технического директора Затонского А.В.

(b) Заявление о соответствии МСФО

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Функциональной валютой ТОО «Nova Цинк» является казахский 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 обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) База для оценки

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

(e) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

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

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

- Примечание 8 – срок полезного использования основных средств; критерии распределения затрат на вскрышные работы;
- Примечание 16 – признание и оценка резерва на покрытие обязательств по выбытию активов.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 8 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 26 – признание и оценка условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

(f) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при раскрытии справедливой стоимости, содержится в примечании 25.

3 Изменения учетной политики

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

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- a. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
- b. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»
- c. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- d. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- e. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- f. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- g. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)
- h. КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Характер и влияние стандартов, которые оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность раскрыты ниже.

(a) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. примечание 25 (с)).

(b) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (Примечание 25). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(c) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном

доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями. Также Группа поменяла представление прочего совокупного дохода – начиная с 2013 года статьи прочего совокупного дохода представлены в едином отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(d) Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения

Группа впервые применила КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», что потребовало пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды.

Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если:

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен,
- возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным,
- затраты, относящиеся к вскрышной деятельности, связанной с компонентом рудного тела, могут быть надежно оценены.

Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти затраты должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами. Ранее Группа списывала затраты на вскрышные работы на расходы по мере их осуществления.

Ниже в таблице приводится влияние изменений учетной политики, связанной с применением КР МСФО (IFRIC) 20, на показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сумма до изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике	Сумма после изменений в учетной политике
Основные средства	5 311 993	143 266	5 455 259
Отложенные активы по налогу на прибыль	11 991	(11 991)	-
Запасы	2 012 523	(2 013)	2 010 510
Итого активы	11 676 350	129 262	11 805 612
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	(159 720)	(2 960)	(162 680)
Нераспределенная прибыль	9 066 143	116 460	9 182 603
Итого капитала	10 412 300	113 500	10 525 800
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	184 980	15 762	200 742
Итого капитала и обязательств	11 676 350	129 262	11 805 612

В результате применения КРМСФО (IFRIC) 20 произошли следующие изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и

консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Сумма до изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике	Сумма после изменений в учетной политике
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Себестоимость продаж	(10 785 977)	145 575	(10 640 402)
Валовая прибыль	2 290 678	145 575	2 436 253
Прибыль до налогообложения	655 291	145 575	800 866
Расход по налогу на прибыль	(125 994)	(29 115)	(155 109)
Прибыль за период	529 297	116 460	645 757
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	(119 214)	(2 960)	(122 174)
Прочий совокупный доход за период	(119 214)	(2 960)	(122 174)
Общий совокупный доход за период	410 083	113 500	523 583
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб.)	9,8	2,1	11,9

Консолидированный отчет о движении денежных средств	Сумма до изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике	Сумма после изменений в учетной политике
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Движение денежных средств от операционной деятельности	1 059 485	172 467	1 231 952
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 173 920)	(172 467)	(1 346 387)

Группа раскрыла информацию об изменениях в учетной политике, связанных с применением КР МСФО 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года. Эффект от изменений учетной политики на показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, связанных с применением интерпретации, представленный в данной консолидированной отчетности отличается от изменений, представленных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в связи с тем, что Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2013 года уточнила критерии распределения затрат на вскрышные работы.

Кроме указанных выше изменений, связанных с капитализацией расходов по вскрышной деятельности, расходы по налогам, ранее представляемые отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе, были распределены в 2013 году в состав себестоимости продаж, общих и административных расходов и прочих операционных расходов. Сопоставимые данные за 2012 год были соответствующим образом изменены, что привело к увеличению себестоимости продаж, отраженных за 2012 год в данной консолидированной отчетности, на 129 848 тыс. руб. и общих и административных

расходов – на 14 579 тыс. руб. по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

4 Основные положения учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

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

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

(b) Основные средства

(i) *Признание и оценка*

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

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

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

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и

признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Затраты на вскрышу

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

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

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

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

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

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

(iv) **Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

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

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

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

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

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

(c) **Нематериальные активы**

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

Признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

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

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

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

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

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

(d) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой

отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В примечаниях ниже раскрыты основные положения учетной политики в отношении тех финансовых инструментов, которые учтены в отчете о финансовом положении Группы по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 11), займы выданные, банковские депозиты (см. примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 13).

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 в отчете о финансовом положении.

(ii) **Производные финансовые инструменты**

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

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

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

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

К прочим финансовым обязательствам относятся торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iv) **Уставный капитал**

Обыкновенные акции

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

(e) **Обесценение**

(i) **Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой

отражаются в составе прибыли или убытка проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

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

(ii) **Нефинансовые активы**

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

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

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

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

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

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

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

(f) Запасы

Запасы, учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Цинковая руда признается сырьем после ее поднятия на поверхность и оценивается по средним затратам на извлечение. Себестоимость основной готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), за вычетом себестоимости побочных продуктов. Себестоимость побочных продуктов формируется на основании нормативной себестоимости и ожидаемой нормы рентабельности продаж.

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

(g) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Обязательства, связанные с выбытием активов

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

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

(h) Выручка

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего

возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

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

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

(i) Вознаграждения сотрудникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

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

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными

взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

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

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

(j) Аренда

(i) *Определение наличия в соглашении элемента аренды*

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

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

(ii) *Арендные активы*

Если Группы удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группы принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости

минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

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

(iii) Арендные платежи

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

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

(k) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

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

Процентный доход признается методом эффективной ставки процента.

(l) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в

финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

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

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились. Оценка Группы в отношении возможных налоговых рисков приведена в примечании 26.

(m) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

(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 ближайшем 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.

(п) Прибыль на акцию

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

(о) Отчетность по сегментам

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

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

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

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки

финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не проводила анализ потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.

6 Операционные сегменты

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

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

Совет директоров оценивает результаты и распределяет ресурсы исходя из финансовой информации по этим сегментам, которая включает прибыль за вычетом процентов, налогов,

амортизации основных средств и нематериальных активов с корректировкой на обесценение, финансовые доходы и расходы, а также курсовые разницы (ЕВИТДА сегмента) в качестве основного показателя рентабельности. Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

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

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

В таблице ниже приводятся данные о выручке и показателе ЕВИТДА сегментов, предоставленные Совету директоров, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., соответственно:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургичес- кий сегмент	Производст- во сплавов	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.				
Общая выручка сегмента	1 605 731	10 672 514	2 029 138	14 307 383
Выручка от операций между сегментами	1 189 648	12 797	-	1 202 445
Выручка от операций с внешними покупателями	416 083	10 659 717	2 029 138	13 104 938
Капитальные вложения	269 225	567 595	6 454	843 274
ЕВИТДА сегмента	285 719	539 442	37 147	862 308
Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.				
Общая выручка сегмента	1 676 577	10 804 905	1 966 394	14 447 876
Выручка от операций между сегментами	1 180 574	16 904	-	1 197 478
Выручка от операций с внешними покупателями	496 003	10 788 001	1 966 394	13 250 398
Капитальные вложения	177 667	595 157	11 870	784 694
ЕВИТДА сегмента	236 183	1 162 947	44 634	1 443 764

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

тыс. руб.	2013 год	2012 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	13 104 938	13 250 398
Временные разницы (iii)	48 936	(72 739)
Корректировки по прочей выручке	(24 576)	(22 865)
Выручка, связанная с первичной переработкой драгоценных металлов (i)	(174 010)	(167 700)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	107 187	89 561
Выручка по МСФО	13 062 475	13 076 655

тыс. руб.	2013 год	2012 год
Капитальные вложения сегментов	843 274	784 694
Капитализация затрат (iv)	265 642	312 702
Списание объектов социальной сферы	(45 550)	(73 851)
Корректировки	286	140 724
Капитальные вложения по МСФО	1 063 652	1 164 269

тыс. руб.	2013 год	2012 год, пересчитано
ЕВИТДА сегментов	862 308	1 443 764
Различия в учетной политике:		
Корректировки запасов (ii)	94 534	26 289
Временные разницы (iii)	54 009	(61 510)
Капитализация затрат (iv)	265 642	312 702
Исключение эффекта операций между сегментами	(23 152)	(20 696)
Вознаграждения сотрудникам (v)	8 229	(1 611)
(Начисление)/Восстановление резерва по налогам	(74 288)	29 345
Прочие позиции сверки	(52 958)	(55 580)
Статьи, не включенные в расчет ЕВИТДА сегментов:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 031 897)	(1 014 226)
Обесценение основных средств	(385 403)	(4 760)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто	(21 812)	22 517
Финансовые доходы	130 127	160 454
Финансовые расходы	(39 298)	(35 822)
(Убыток)/прибыль до налогообложения по МСФО	(213 959)	800 866

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

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

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

Активы и обязательства сегментов

В таблице ниже приводятся данные об активах и обязательствах сегментов, представленные Совету Директоров, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
На 31 декабря 2013 г.				
Запасы	-	1 173 733	-	1 173 733
Дебиторская задолженность	674 866	1 624 066	464 249	2 763 181
Активы сегментов	674 866	2 797 799	464 249	3 936 914
Кредиторская задолженность	175 557	1 311 839	114 012	1 601 408
Обязательства сегментов	175 557	1 311 839	114 012	1 601 408
На 31 декабря 2012 г.				
Запасы	-	864 285	-	864 285
Дебиторская задолженность	536 503	1 526 111	318 635	2 381 249
Активы сегментов	536 503	2 390 396	318 635	3 245 534
Кредиторская задолженность	160 073	898 163	45 667	1 103 903
Обязательства сегментов	160 073	898 163	45 667	1 103 903

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

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г, пересчитано
Итого активы сегментов	3 936 914	3 245 534
Исключение операций между сегментами	(428 753)	(271 881)
Исключение предоплаты по налогу на прибыль	(60 536)	(48 277)
Прочие запасы металлургического сегмента, не рассматриваемые Советом директоров	1 204 293	962 624
Запасы сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов, не рассматриваемые Советом директоров	161 777	135 523
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(4 328)	(141 439)
Корректировки запасов	16 568	6 533
Временные разницы (iii)	28 585	(42 206)
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (Примечание 26)	84 075	-
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	17 589	11 875
Прочие разницы	102 490	69 640
Итого запасы и дебиторская задолженность по МСФО	5 058 675	3 927 926

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

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого обязательства сегментов	1 601 408	1 103 903
Исключение операций между сегментами	(434 517)	(277 003)
Расчеты с сотрудниками	28 334	36 213
Временные разницы (iii)	42 979	48 266
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(17 414)	(141 439)
Налоги к уплате	107 166	26 667
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	24 487	17 792
Корректировка по входящему НДС в отношении оспариваемых расходов по электроэнергии (Примечание 26)	84 075	-
Прочие разницы	(40 976)	103 615
Итого краткосрочные обязательства по МСФО	1 395 542	918 014

Географическая информация

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г., пересчитано
Россия	4 493 139	4 414 670
Казахстан	861 915	1 108 437
Великобритания	29 731	26 098
Прочие	9 706	6 454
Итого внеоборотные активы, за исключением отложенного налогового актива и депозитов, по МСФО	5 394 491	5 555 659

Информация о выручке представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	2013 год	2012 год
Россия	10 230 588	10 419 796
Великобритания	1 264 487	1 140 001
Казахстан	525 868	98 540
Германия	229 080	278 966
Швейцария	128 696	530 441
Франция	85 874	181 249
Прочие страны	597 882	427 662
Итого выручка по МСФО	13 062 475	13 076 655

Существенные изменения произошли в продажах сырьевого сегмента, продажи которого в 2013 году представлены в основном покупателям в Казахстане, в то время как в 2012 году существенная доля продаж приходилась на покупателей, находящихся Швейцарии.

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 2013 год				
Группа компаний «ММК»	-	3 762 765	-	3 762 765
ОАО «Северсталь»	-	2 344 304	-	2 344 304
Группа компаний «УГМК»	-	2 000 954	-	2 000 954
Прочие покупатели	484 225	2 437 497	2 032 730	4 954 452
Итого выручка по МСФО	484 225	10 545 520	2 032 730	13 062 475

тыс. руб.	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За 2012 год				
Группа компаний «ММК»	-	3 422 163	-	3 422 163
ОАО «Северсталь»	-	2 288 765	-	2 288 765
Группа компаний «УГМК»	-	1 871 142	-	1 871 142
Прочие покупатели	431 244	3 094 181	1 969 160	5 494 585
Итого выручка по МСФО	431 244	10 676 251	1 969 160	13 076 655

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

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

(b) Вознаграждение директоров и основного управленческого персонала

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и премию. Данная сумма учитывается в составе общих и административных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках в размере 83 012 тыс. руб. и 85 940 тыс. руб. за 2013 и 2012 гг., соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. в состав основного управленческого персонала входило 30 директоров и руководителей (2012 г.: 29 человек).

(c) Прочие операции со связанными сторонами

В течение 2013 и 2012 гг. Группа проводила значительные операции со связанными сторонами и имела значительные остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Эти связанные стороны представлены компаниями, которые контролируются акционерами Группы, оказывающими значительное влияние на деятельность Группы. Операции и остатки по расчетам с этими 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.

(i) Данные из консолидированного отчета о финансовом положении

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы			
Дебиторская задолженность	11	768 028	300 686
Авансы выданные	11	832	-
Авансы на капитальное строительство		8 247	1 514
Банковские депозиты	12,13	744 301	688 978
Займы выданные		-	352 351
Итого активы		1 521 408	1 343 529
Обязательства			
Кредиторская задолженность	17	(190 939)	(54 022)
Авансы полученные	17	(30)	(42 110)
Обязательства по приобретенным основным средствам		(13 015)	-
Итого обязательства		(203 984)	(96 132)

Займ, выданный ЗАО «Клаас-Строй», был полностью погашен в декабре 2013 года.

В течение 2013 года Группа разместила срочный депозит в ООО «КБ Кольцо Урала» в рублях в размере 58 000 тыс. руб.

(ii) *Данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках*

тыс. руб.	Прим.	2013 год	2012 год, пересчитано
Выручка			
Переработка давальческого сырья	19	1 501 543	1 297 800
Реализация товаров		500 083	573 342
Итого выручка		2 001 626	1 871 142
Закупки			
Закупки товарно-материальных запасов		(1 842 328)	(491 535)
Закупки электроэнергии и газа		(1 210 576)	(1 207 199)
Итого закупки		(3 052 904)	(1 698 734)
Операционные расходы			
Информационные услуги		-	(48)
Прочие расходы		(71 504)	(261 847)
Итого операционные расходы		(71 504)	(261 895)
Финансовые доходы			
Проценты по депозитам		54 091	21 828
Проценты по займам выданным		8 664	53 096
Прочие финансовые доходы		22	-
Итого финансовые доходы		62 777	74 924

В течение 2013 г. Группа поставила связанным сторонам 1 981 тонну сульфата цинка (2012 г.: 474 тонны), 1 392 тонны медного кека (2012 г.: 1 454 тонн) и 6 251 тонну свинцового кека (2012 г.: 6 759 тонн).

В 2013 г. Группа приобрела 75 185 тонн цинкового концентрата у связанных сторон на общую сумму 1 526 015 тыс. руб. (2012 г.: 19 290 тонн на сумму 342 059 тыс. руб.).

8 Основные средства

тыс. руб.	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2012 года	45 419	3 331 550	5 951 827	1 003 009	2 971 371	548 989	13 852 165
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	-	117 617	388 043	113 134	190 512	333 180	1 142 486
Выбытия	-	(25 373)	(103 550)	(48 908)	-	(6 147)	(183 978)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(39 126)	(64 241)	(29 884)	(207 109)	(7 262)	(347 622)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	45 419	3 384 668	6 172 079	1 037 351	2 954 774	868 760	14 463 051
Сальдо на 1 января 2013 года	45 419	3 384 668	6 172 079	1 037 351	2 954 774	868 760	14 463 051
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	-	205 962	508 389	124 500	192 141	13 489	1 044 481
Выбытия	-	(1 126)	(182 260)	(43 104)	-	(9 191)	(235 681)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	29 576	55 393	26 506	161 222	4 947	277 644
Сальдо на 31 декабря 2013 года	45 419	3 619 080	6 553 601	1 145 253	3 308 137	878 005	15 549 495
Амортизация и убытки от обесценения							
Сальдо на 1 января 2012 года	-	(1 365 253)	(3 591 438)	(593 828)	(2 786 766)	(88 734)	(8 426 019)
Амортизация за отчетный год	-	(200 527)	(658 532)	(88 673)	(63 975)	-	(1 011 707)
Обесценение	-	-	-	-	-	(4 760)	(4 760)
Выбытия	-	25 145	98 361	38 394	-	-	161 900
Пересчет в валюту представления отчетности	-	22 463	43 319	16 230	190 782	-	272 794
Сальдо на 31 декабря 2012 года	-	(1 518 172)	(4 108 290)	(627 877)	(2 659 959)	(93 494)	(9 007 792)
Сальдо на 1 января 2013 года	-	(1 518 172)	(4 108 290)	(627 877)	(2 659 959)	(93 494)	(9 007 792)
Амортизация за отчетный год	-	(193 080)	(632 423)	(104 390)	(100 168)	-	(1 030 061)
Убыток от обесценения	-	(61 183)	(91 933)	(87 445)	(146 334)	1 464	(385 431)
Выбытия	-	1 126	177 571	38 103	-	-	216 800
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(20 348)	(41 238)	(15 891)	(146 117)	-	(223 594)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	-	(1 791 657)	(4 696 313)	(797 500)	(3 052 578)	(92 030)	(10 430 078)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	45 419	1 966 297	2 360 389	409 181	184 605	460 255	5 426 146
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	45 419	1 866 496	2 063 789	409 474	294 815	775 266	5 455 259
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	45 419	1 827 423	1 857 288	347 753	255 559	785 975	5 119 417

Амортизационные отчисления в размере 909 155 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 6 969 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов и 56 686 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2012 году: 926 654 тыс. руб., 6 969 тыс. руб., 48 883 тыс. руб., соответственно). Сумма общих амортизационных начислений за 2013 год, раскрытая в примечаниях 8 и 9, в размере 1 031 897 тыс. руб. (2012: 1 014 226 тыс.руб.) превышает амортизационные отчисления, признанные в составе расходов, на сумму амортизационных отчислений по основным средствам, используемым при проведении вскрышных работ, которая была капитализирована в составе горнорудных активов.

Убыток от обесценения основных средств

В течение 2013 г. денежные потоки от операционной деятельности, а также показатели прибыли Группы резко снизились вследствие сравнительно низких рыночных цен на цинк и роста операционных затрат, включая затраты на приобретение сырья и энергоресурсы. В связи с этим, руководство Группы пересмотрело показатели бюджета на 2014 и последующие годы, что явилось индикатором возможного обесценения активов Группы. Выявленные индикаторы обесценения являются общими для Группы, поэтому необходимость проведения теста на обесценение активов связана с основными сегментами, а именно, отдельными единицами, генерирующими денежные средства, где представлены существенные внеоборотные активы Группы (примечание 6).

ТОО «Nova Цинк»

На 31 декабря 2012 г. руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Nova Цинк» с целью выявления возможного обесценения основных средств. По результатам проведенного теста на обесценение руководство установило, что стоимость использования основных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Соответственно, по результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 г. убыток от обесценения в отношении основных средств признан не был.

Для дочерней компании ТОО «Nova Цинк», представляющей отдельную ЕГДС, ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2013г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности до момента их выбытия, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Потоки денежных средств были спрогнозированы на период 7 лет, с 2014 по 2020 год, когда планируется завершение отработки центрального карьера месторождения Акжал, на основании фактических результатов операционной деятельности, а также бюджета на 2014 год.

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

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

Информация по среднегодовым прогнозам независимых аналитиков котировок на цинк и свинец Лондонской биржи металлов (ЛБМ), используемая для определения возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Nova Цинк» на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. представлена ниже:

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
На 31 декабря 2013 г.						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	н/п	2 002	2 171	2 290	2 347	2 365
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	н/п	2 295	2 452	2 596	2 655	2 711
На 31 декабря 2012 г.						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	2 164	2 229	2 429	2 500	2 558	2 616
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	2 297	2 346	2 535	2 500	2 558	2 616

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

- прогнозируемый объем добычи руды был рассчитан исходя из фактических подтвержденных остатков запасов руды на 31 декабря 2013 г. и плана горных работ на период 2012-2020 гг., утвержденного в 2012 г.;
- руководство считает предположение о продлении существующей лицензии на добычу полезных ископаемых в 2017 году до конца прогнозного периода без существенных дополнительных затрат обоснованным;
- прогнозируемый рост операционных затрат был рассчитан исходя из показателей бюджета на 2014 год, и прогнозных данных казахстанского индекса потребительских цен в последующие прогнозные периоды;
- курсы казахстанского тенге к доллару США были спрогнозированы исходя из данных независимых аналитиков рынка;
- ставка дисконтирования до налогообложения составила 16,2% (31 декабря 2012 г.: 15,26%).

В результате проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2013 г. был признан убыток от обесценения в размере 386 895 тыс. руб.

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

- В случае ослабления прогнозного курса казахского тенге на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов превысит

возмещаемую величину на 187 507 тыс. руб.; в случае укрепления курса казахского тенге на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую стоимость на 620 883 тыс. руб.;

- В случае увеличения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 438 034 тыс. руб.; в случае уменьшения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 346 119 тыс. руб. При ставке дисконтирования 9,1% балансовая стоимость активов равна возмещаемой стоимости;
- В случае увеличения прогнозных цен на цинк и свинец на 10%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 180 411 тыс. руб.; в случае уменьшения прогнозных цен на цинк и свинец на 10%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую стоимость на 981 180 тыс. руб.

ОАО «ЧЦЗ»

Для ОАО «ЧЦЗ», представляющей отдельную ЕГДП, ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2013г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности до момента их выбытия, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Потоки денежных средств были спрогнозированы на период 8 лет, до 2021 года, на основании фактических результатов операционной деятельности, бюджета на 2014 г., а также с учетом капитальных затрат, направляемых на увеличение производственной мощности, и экономических выгод, которые ожидается получить в результате увеличения производительности основных средств. Прогнозный период определен в соответствии с периодом отработки открытого карьера месторождения Акжал. После окончания отработки карьера ожидается существенное изменение структуры закупок сырья, что существенно повлияет на прогнозируемые денежные потоки.

Для целей проведения теста на обесценения руководством Группы была подготовлена модель прогнозируемых денежных потоков в долларах США, в связи с тем, что показатели выручки от реализации продукции, а также закупки основного сырья (концентратов) привязаны к рыночным котировкам на металлы в долларах США.

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

- прогнозируемые объемы реализации уменьшаются на 1% в 2014 году, увеличиваются на 6% в 2015 году, увеличиваются на 13% в 2016 году, и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- структура продаж спрогнозирована исходя из бюджета на 2014 год, в соответствии с которым продажи на внутренний рынок, услуги по толлингу и экспортные продажи составляют 66%, 33% и 1%, соответственно, от общего объема реализации. В последующих прогнозных периодах структура продаж спрогнозирована с учетом увеличения производственной мощности, в соответствии с которой продажи на внутренний рынок, услуги по толлингу и экспортные продажи в 2015 г. составляют 63%, 31% и 6%, соответственно, начиная с 2016 г. - 58%, 40% и 3%, соответственно, от общего объема реализации. В последующих прогнозных периодах продажи на

внутренний рынок и услуги по толлингу составляют 60% и 40%, и остаются неизменными до конца прогнозного периода;

- курсы российского рубля к доллару США были спрогнозированы исходя из данных независимых аналитиков рынка;
- информация по среднегодовым прогнозам независимых аналитиков ЛБМ котировок на цинк, используемая для определения возмещаемой стоимости основных средств была представлена в соответствующей таблице в разделе по обесценению основных средств ТОО «Nova Цинк»;
- прогнозируемый рост операционных затрат был рассчитан исходя из показателей бюджета на 2014 год, и прогнозных российских данных по темпам роста соответствующих видов затрат в последующие прогнозные периоды;
- ставка дисконтирования до налогообложения составила 14,78%;
- ожидаемые терминальные темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 2,2%.

В результате проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2013 г. стоимость от использования основных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Соответственно, по результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 г. убыток от обесценения в отношении основных средств ОАО «ЧЦЗ» признан не был.

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

- В случае увеличения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 653 241 тыс. руб.; в случае уменьшения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 930 449 тыс. руб.
- В случае уменьшения прогнозных цен на цинк на 5% балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 1 356 498 тыс. руб.; в случае увеличения прогнозных цен на цинк 5%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 1 499 867 тыс. руб.;
- В случае укрепления прогнозного курса российского рубля на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 1 549 858 тыс. руб.; в случае ослабления курса российского рубля на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 1 538 794 тыс. руб.

Основные средства на стадии строительства

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

9 Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов Группы на 31 декабря 2013 г. составляет 94 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 74 591 тыс. руб.) и включает в себя активы по разведке и оценке и прочие нематериальные активы.

Балансовая стоимость активов по разведке и оценке составляет 76 195 тыс. руб. на 31 декабря 2013 г. (на 31 декабря 2012 г.: 53 780 тыс. руб.) и представляет собой, в основном, затраты, связанные с подготовкой проекта комбинированной и подземной добычи на месторождении Акжал и проведением разведки и оценки на соответствующем перспективном участке. В настоящее время руководство Группы рассматривает варианты по дальнейшей разработке месторождения, в том числе осуществляет сбор необходимой информации. В связи с этим, решение по утверждению данного проекта руководством Группы еще не принято.

Прочие нематериальные активы включают стоимость получения сертификата металла марки CZP SHG (цинк марки Special High Grade ОАО «Челябинский цинковый завод»). Балансовая стоимость данного актива на 31 декабря 2013 г. составила 16 571 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 17 359 тыс. руб.). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 г.

Амортизационные отчисления в размере 1 836 тыс. руб. были отражены в составе административных расходов (в 2012 году: 2 519 тыс. руб.).

10 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г., пересчитано
Сырье и расходные материалы	1 271 011	930 848
Незавершенное производство	752 525	819 184
Готовая продукция и товары для перепродажи	573 008	278 033
Прочие запасы	9 660	9 037
Резерв по запасам	(4 165)	(26 592)
Итого запасы	2 602 039	2 010 510

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2013 году 5 598 937 тыс. руб. (в 2012 году: 5 831 369 тыс. руб.). В 2013 году восстановленная сумма списания резерва под обесценение запасов составила 21 366 тыс. руб. (в 2012 году сумма списания: 1 437 тыс. руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

11 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки по операциям с независимыми сторонами			
Торговая дебиторская задолженность в рублях		681 007	879 210
Торговая дебиторская задолженность в ф. ст.		277 881	193 162
Торговая дебиторская задолженность в евро		138 239	87 498
Торговая дебиторская задолженность в долл. США		33 184	43 363
Торговая дебиторская задолженность в тенге		13 985	-
Проценты к получению в рублях		21 490	20 289
Прочие финансовые активы		53 812	38 860
Резерв под обесценение		(1 681)	(2 575)
Остатки по операциям со связанными сторонами			
Торговая дебиторская задолженность в рублях	7	768 028	300 686
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		1 985 945	1 560 493
НДС и прочие возмещаемые налоги		384 320	211 064
Авансы выданные – операции с независимыми сторонами		78 611	143 204
Авансы выданные – операции со связанными сторонами	7	832	-
Прочая дебиторская задолженность – операции с независимыми сторонами		8 308	2 708
Резерв под обесценение		(1 380)	(53)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		2 456 636	1 917 416

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец отчетных периодов существенно не отличается от ее балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. переговоры о пересмотре условий погашения дебиторской задолженности не проводились.

На 31 декабря 2013 г. общая сумма резерва под возможное обесценение дебиторской задолженности составила 3 061 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 628 тыс. руб.) включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 1 681 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 575 тыс. руб.). Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые известили, что они не ожидают, что смогут расплатиться по счетам, в основном в силу сложной экономической ситуации.

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

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 3 месяцев	-	-
От 3 до 6 месяцев	-	832
Свыше 6 месяцев	1 681	1 743
Итого сумма обесцененной дебиторской задолженности	1 681	2 575

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 629 028 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 407 990 тыс. руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 3 месяцев	601 390	385 016
От 3 до 6 месяцев	25 095	23 789
Свыше 6 месяцев	2 543	390
Итого	629 028	407 990

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.	2013	2012
На 1 января	2 628	2 987
Начисленный резерв	1 391	1 387
Списанная дебиторская задолженность	(860)	(99)
Сторно неиспользованной суммы	(229)	(1 489)
Курсовые разницы	131	(158)
На 31 декабря	3 061	2 628

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных доходов и расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. 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 25.

12 Банковские депозиты

тыс. руб.	Ставка %	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные			
ООО «КБ Кольцо Урала»	3,5	686 301	-
Итого долгосрочные		686 301	-
Краткосрочные			
ООО «КБ Кольцо Урала»	3,5	-	688 978
ОАО «Газпромбанк»	7,7 - 8,45	102 000	400 000
ОАО «Сбербанк России»	6,36 - 8,94	301 000	250 000
ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан)	6,5 - 7,0	49 969	150 367
ОАО «Тюменьэнергобанк»	11,75	37 579	37 579
Резерв по депозиту в ОАО «Тюменьэнергобанк»		(37 579)	(37 579)
Итого краткосрочные		452 969	1 489 345
Итого банковские депозиты		1 139 270	1 489 345

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2013 г. номинированы в рублях и подлежат погашению в 2014 году.

В июне 2013 года Группа подписала дополнительное соглашение о пролонгации депозитов в размере 700 000 тыс. руб. в ООО «КБ Кольцо Урала», в соответствии с которым срок размещения депозита был продлен до июня 2014 года. В связи с существенным пересмотром условий договора, определяющих параметры финансового актива, Группа прекратила признание одного актива (краткосрочный депозит) и признала другой актив (долгосрочный депозит) по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента, так как эффективная ставка процента, исходя из договорных условий, отличается от рыночной. В результате этого убыток при первоначальном признании актива, учтенный в составе финансовых расходов, составил 32 258 тыс. руб. (см. примечание 23). Данные депозиты отнесены в состав долгосрочных, исходя из намерений руководства в дальнейшем пролонгировать сроки их размещения.

Указанные депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала» являются гарантийным депозитом, обеспечивающим обязательства по кредиту, предоставленному банком третьей стороне в той же сумме и на аналогичный период с целью дальнейшего предоставления займа связанной стороне, оказывающей на деятельность Группы существенное влияние.

13 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в рублях	40 707	107 932
Остатки по овердрафтам в долл. США	(1 828)	(34 147)
Остатки по овердрафтам в евро	(127 133)	(103 164)
Остатки на банковских счетах до востребования в ф. ст.	361 807	400 528
Остатки на банковских счетах до востребования в швейцарских франках	-	152
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в казахских тенге	4 274	14 085
Срочные депозиты в рублях	167 000	40 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	444 827	425 386

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.

На 31 декабря 2013 г. срочные депозиты в рублях включают в себя депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 109 000 тыс. руб. по ставке 6,0% годовых и депозит в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 58 000 тыс. руб. по ставке 5,5% (31 декабря 2012 г.: депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 40 000 тыс. руб. по ставке 6,2% годовых).

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 25.

14 Капитал

Общее количество обыкновенных выпущенных акций состоит из:

тыс. руб.	Количество обыкновенных акций (шт.)	Балансовая стоимость обыкновенных акций	Добавочный капитал	Итого
На 31 декабря 2012 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866
На 31 декабря 2013 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866

По состоянию на 31 декабря 2013 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 2012 г.: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

В течение 2013 и 2012 гг. Компания не выпускала и не выкупала собственные акции.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности предприятий Группы, составленной в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. В соответствии с требованиями российского законодательства основой для распределения является чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 64 846 тыс. руб. (неаудировано) (2012 г.: 534 997 тыс. руб. (неаудировано)), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, на 31 декабря 2013 г. составил 10 000 926 тыс. руб. (неаудировано) (31 декабря 2012 г.: 9 934 989 тыс. руб. (неаудировано)).

В течение 2013 и 2012 гг. в соответствии с решениями общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. у Группы отсутствуют обязательства по дивидендам, не выплаченным в прошлые периоды.

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. составляет:

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого задолженность		1 395 542	918 014
За вычетом краткосрочных банковских депозитов	12	(452 969)	(1 489 345)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	13	(444 827)	(425 386)
За вычетом денежных средств с ограничением использования		(959)	(817)
Чистый долг		496 787	(997 534)
Итого собственный капитал		10 463 356	10 525 800
Соотношение чистого долга к капиталу		0.05	(0.09)

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

15 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года был рассчитан на основе убытка, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 208 231 тыс. руб. (в 2012 году: прибыль в размере 645 757 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 54 195 410 акций (в 2012 году: 54 195 410 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

16 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов

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

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

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

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

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

тыс. руб.

Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	96 288
Изменения в расчетах, скорректированных с учетом стоимости основных средств	10 800
Амортизация начисленного дисконта	7 277
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(7 093)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	107 272
Изменения в расчетах, скорректированных с учетом стоимости основных средств	(17 124)
Амортизация начисленного дисконта	4 922
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	5 623
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	100 693

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2013 г. составила 9,25% годовых (31 декабря 2012 г.: 5,75% годовых).

17 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Остатки по операциям с независимыми сторонами			
Торговая кредиторская задолженность в рублях		454 700	230 155
Задолженность по приобретенным основным средствам и нематериальным активам		122 318	54 315
Торговая кредиторская задолженность в долл. США		10 311	122 802
Торговая кредиторская задолженность в тенге		72 761	54 312
Торговая кредиторская задолженность в ф.ст.		76 566	14 102
Торговая кредиторская задолженность в евро		17 320	6 855
Торговая кредиторская задолженность в швейцарских франках		581	1 701
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		24 410	24 306
Остатки по операциям со связанными сторонами			
Торговая кредиторская задолженность в рублях	7	189 611	51 040
Торговая кредиторская задолженность в тенге	7	1 328	2 982
Итого финансовые активы в составе кредиторской задолженности		969 907	562 570
Авансы, полученные в рублях – операции с независимыми сторонами			
		11 744	16 813
Авансы, полученные в рублях – операции со связанными сторонами			
	7	30	42 110
Авансы, полученные в долл. США – операции с независимыми сторонами			
		6 511	44
Авансы, полученные в тенге – операции с независимыми сторонами			
		304	282
Задолженность по заработной плате и социальному налогу			
		113 089	104 268
Начисления по неиспользованным отпускам			
		47 653	48 546
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		1 149 238	774 633

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 25.

18 Задолженность по прочим налогам

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	81 626	9 136
Налог на добычу полезных ископаемых	55 490	53 600
Земельный налог и прочие выплаты за пользование земельными участками	24 742	19 733
Налог на имущество	23 405	23 706
Налог на доходы физических лиц	15 159	12 930
Налог взимаемый у источника дохода	3 602	3 417
Прочие налоги	36 772	13 671
Итого задолженность по прочим налогам	240 796	136 193

19 Выручка

тыс. руб.	Прим.	2013 год	2012 год
Цинк и цинковые сплавы		9 468 790	9 427 698
Переработка давальческого сырья	7	1 501 543	1 297 800
Свинцовый концентрат		548 981	591 327
Прочая выручка		1 543 161	1 759 830
Итого выручка		13 062 475	13 076 655

20 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2013 год	2012 год, пересчитано
Использованное в производстве сырьё и расходные материалы	5 818 092	6 124 470
Коммунальные расходы и топливо	2 325 547	2 015 786
Амортизация основных средств	909 155	926 654
Затраты на персонал	901 470	815 280
Ремонт и техническое обслуживание	768 227	651 905
Налог на добычу полезных ископаемых	197 090	186 449
Прочие налоги	129 808	129 848
Производственные накладные расходы	95 747	88 986
Изменение в незавершенном производстве	67 489	(311 058)
Резерв по запасам	(21 366)	1 437
Изменения в запасах готовой продукции	(286 644)	17 957
Прочие элементы себестоимости	185 588	117 775
Итого себестоимость реализованной продукции	11 090 203	10 765 489

21 Коммерческие, общие и административные расходы

(а) Коммерческие расходы

тыс. руб.	2013 год	2012 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	668 690	513 474
Упаковочные материалы	40 497	43 127
Амортизация основных средств	6 969	6 969
Итого коммерческие расходы	716 156	563 570

(б) Общие и административные расходы

тыс. руб.	2013 год	2012 год
Заработная плата	409 263	393 397
Расходы на производственную безопасность и службу безопасности	86 987	74 245
Расходы на страхование	70 249	139 725
Амортизация основных средств и нематериальных активов	58 521	51 402
Коммунальные расходы и топливо	58 127	33 103
Аудиторские, консультационные, информационные и прочие профессиональные услуги	56 379	72 915
Ремонтные работы	24 424	44 365
Прочие общие и административные расходы	249 577	209 408
Итого общие и административные расходы	1 013 527	1 018 560

Совокупная сумма амортизационных отчислений и затрат на персонал (включая социальные расходы) в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общих и административных расходов и прочих операционных расходов составила 974 645 тыс. руб. (2012 год: 985 025 тыс. руб.) и 1 310 733 тыс. руб. (2012 год: 1 208 677 тыс. руб.), соответственно.

22 Нетто-величина прочих операционных расходов и доходов

тыс. руб.	Прим.	2013 год	2012 год
Прочие операционные доходы		(66 615)	(118 942)
Обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства	8	385 403	4 760
Расходы по социальной деятельности		73 749	68 133
Расходы, связанные с ликвидацией последствий падения метеорита		51 227	-
Расходы по штрафам и резервы по налогам		39 573	14 905
Прочие операционные расходы		42 228	106 463
Итого прочие операционные расходы и доходы, нетто		525 565	75 319

23 Нетто-величина финансовых доходов

тыс. руб.	Прим.	2013 год	2012 год
Процентный доход по:			
- займам и дебиторской задолженности		12 640	61 115
- банковским депозитам		107 595	81 221
Прочие финансовые доходы		9 892	18 118
Финансовые доходы		130 127	160 454
Амортизация начисленного дисконта по резерву на покрытие обязательств по выбытию активов	16	(4 922)	(7 277)
Расход по признанию депозита по справедливой стоимости	12	(32 258)	(25 834)
Прочие финансовые расходы		(2 118)	(2 711)
Финансовые расходы		(39 298)	(35 822)
Нетто-величина финансовых доходов		90 829	124 632

24 Налог на прибыль

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации и республики Казахстан, облагается налогом по фактической ставке 20% (2012 г.: 20%). Согласно законодательству в Великобритании, дочернее предприятие «Brock Metal Ltd», операционная деятельность которого ведется на территории Великобритании, применяет налоговую ставку 23,3%.

тыс. руб.	2013 год	2012 год, пересчитано
Текущие налоговые расходы	101 683	149 765
Отложенный налог на прибыль - возникновение и восстановление временных разниц	(107 411)	5 344
(Доход)/Расход по налогу на прибыль за год	(5 728)	155 109

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

	2013		2012	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(213 959)	(100)	800 866	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	42 792	20	(160 173)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	(858)	(0,4)	(3 357)	0,4
Излишне начислено в предшествующие годы	-	-	58 384	(7,3)
Недоначислено в предшествующие годы	-	-	(10 883)	1,4
Невычитаемые расходы	(36 206)	(16,9)	(39 080)	4,9
	5 728	2,7	(155 109)	(20,6)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013	2012,	2013	2012,	2013	2012,
		пересчи- тано		пересчи- тано		пересчи- тано
Основные средства	5 938	-	(133 532)	(215 872)	(127 594)	(215 872)
Запасы	-	-	(84 806)	(45 301)	(84 806)	(45 301)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	612	11 535	(6 067)	-	(5 455)	11 535
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	20 139	21 454	-	-	20 139	21 454
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103 942	29 595	-	-	103 942	29 595
Прочее	2 163	-	-	(2 153)	2 163	(2 153)
Налоговые активы/(обязательства)	132 794	62 584	(224 405)	(263 326)	(91 611)	(200 742)
Зачет налога	(86 421)	(62 584)	86 421	62 584	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	46 373	-	(137 984)	(200 742)	(91 611)	(200 742)

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

тыс. руб.	31 декабря 2011 г.	Отнесено на прибыли или убытки, пересчитано	Эффект пересчета валют, пересчитано	31 декабря 2012 г., пересчитано	Отнесено на прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(224 609)	3 727	5 011	(215 872)	90 801	(2 523)	(127 594)
Запасы	(20 672)	(25 508)	879	(45 301)	(41 474)	1 969	(84 806)
Дебиторская задолженность	11 190	753	(408)	11 535	(17 013)	23	(5 455)
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	19 258	3 615	(1 419)	21 454	(2 440)	1 125	20 139
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14 886	16 314	(1 605)	29 595	73 221	1 126	103 942
Прочее	3 061	(4 245)	(970)	(2 153)	4 316	-	2 163
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(196 886)	(5 344)	1 488	(200 742)	107 411	1 720	(91 611)

На 31 декабря 2013 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 177 851 тыс. руб., 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 2012 г.: 115 696 тыс. руб.).

25 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Статья	Метод оценки	Уровень справедливой стоимости
Краткосрочные финансовые активы	Сравнительный рыночный	2

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

Статья	Метод оценки	Прим.
Депозиты и займы выданные	Дисконтированные денежные потоки	12
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки	17

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 25(b)(ii));
- кредитный риск (примечание 25(b)(iii));
- риск ликвидности (примечание 25(b)(iv)).

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

(i) Основные принципы управления рисками

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

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

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

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

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

(ii) **Рыночный риск**

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

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

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также казахские 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 в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2013	2013	2012	2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33 184	138 239	43 363	87 498
Денежные средства	21 739	584	3 639	541
Овердрафт	(23 687)	(127 717)	(37 898)	(103 705)
Торговая кредиторская задолженность	(10 311)	(17 320)	(122 802)	(6 855)
Нетто-величина риска	20 925	(6 214)	(113 698)	(22 521)

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	
	2013	2012	2013	2012
<u>Российский рубль</u>				
1 долл. США	31,85	31,09	32,73	30,37
1 евро	42,31	39,95	44,97	40,23
<u>Английский фунт стерлингов</u>				
1 евро	1,21	1,22	1,20	1,23

Анализ чувствительности

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 10% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 1 695 тыс. руб. больше/меньше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности покупателей и заказчиков и денежных средств на банковских счетах, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 2% относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 2 056 тыс. руб. меньше/больше.

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 купли-продажи цены на цинк, как правило, основываются на котировках спот ЛБМ. Благодаря такому механизму ценообразования аналогичные цены применяются для определения как закупочных, так и отпускных цен, что минимизирует ценовой риск для Группы.

Кроме того на 31 декабря 2013 г. Группа имела форвардные контракты на 975 тонн цинка (31 декабря 2012 г.: 1 375 тонн цинка) которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2013 год прибыль по таким контрактам в размере 1 499 тыс. руб. (2012 год: прибыль 14 640 тыс. руб.) была признана в строке «прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 5% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., то чистая прибыль Группы была бы на 222 321 тыс. руб. выше/ниже. Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 11% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., то чистая прибыль Группы была бы на 510 801 тыс. руб. выше/ниже.

Процентный риск

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

На отчетную дату финансовые инструменты Группы представлены финансовыми активами с фиксированной ставкой процента, которые включают банковские депозиты в сумме 1 139 270 тыс. руб. на 31 декабря 2013г. (на 31 декабря 2012 г.: 1 489 345 тыс. руб.), а также займы выданные на сумму 2 125 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013г. (на 31 декабря 2012 г.: 354 480 тыс. руб.).

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

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

(iii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы

дебиторской задолженностью покупателей, предоставленными займами и банковскими депозитами. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

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

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	11	1 983 750	1 560 493
За вычетом обеспеченной кредитным страхованием дебиторской задолженности		(85 118)	(6 120)
Итого необеспеченная задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		1 898 632	1 554 373
Банковские депозиты	12	1 139 270	1 489 345
Денежные средства и их эквиваленты	13	444 827	425 386
Денежные средства с ограничением использования		959	817
Займы выданные		2 125	354 480
Краткосрочные финансовые активы		5 636	3 722
Итого максимальный кредитный риск		3 491 449	3 828 123

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 70% (в 2012 году: 58%) от выручки Группы приходится на продажи трем крупнейшим покупателям. По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность этих покупателей перед Группой составляла 47% (в 2012 году: 45%) от общей величины непогашенной торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

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

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

В отношении торговой дебиторской задолженности сегмента производства сплавов, составляющей 449 303 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 311 459 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 2013 г. составляет 118 958 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 11 691 тыс. руб.), максимальная сумма страхового покрытия по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляет 85 118 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 6 120 тыс. руб.).

Банковские депозиты и займы выданные

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

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

тыс. руб.	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2013	Банковские депозиты и денежные средства на 31 декабря 2012
ООО «КБ Кольцо Урала»	114	РБК	744 301	688 978
ОАО «Сбербанк России»	Aaa.ru	Moody's	301 000	250 000
Lloyds Bank Plc	A	Fitchratings	232 846	258 872
ОАО «Челиндбанк»	112	РБК	109 000	40 000
ОАО «Газпромбанк»	3	РБК	102 000	400 000
ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан)	BBB-	Fitchratings	49 969	150 367
Итого			1 539 116	1 788 217

(iv) Риск ликвидности

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

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

Группы на основе ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности.

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

Подверженность риску ликвидности

Подверженность риску ликвидности связана с имеющимися у Группы финансовыми обязательствами, которые представлены краткосрочной кредиторской задолженностью. По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев, составляет 969 907 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 562 570 тыс. руб.). Суммы кредиторской задолженности представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по текущим курсам.

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

(с) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

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

тыс. руб.	Денежные средства и их эквиваленты	Овер-драфты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012 г.				
Валовые суммы	404 820	141 603	201 373	52 149
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(141 603)	(141 603)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	263 217	-	201 373	52 149
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(52 149)	(52 149)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
Нетто-сумма	263 217	-	149 224	-

26 Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности. По мнению руководства в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, кроме описанных ниже, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

В настоящее время идут судебные разбирательства между ОАО «ЧЦЗ», ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «МРСК», в рамках которых ОАО «ЧЦЗ» заявлен иск о понуждении ОАО «ФСК ЕЭС» к заключению договора на оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности с периодом действия с 1 мая 2013 г. по 31 декабря 2013 г. Указанный договор между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «ФСК ЕЭС» заключен на основании решения Арбитражного суда г. Москвы от 25 ноября 2013 г.

ОАО «МРСК-Урала» обратилось в суд с исками о взыскании с ОАО «ЧЦЗ» общей суммы долга в размере 552 403 тыс. руб. за период с мая по декабрь 2013 г. по договору оказания услуг по передаче электроэнергии и мощности.

Руководство ОАО «ЧЦЗ» не признает оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности ОАО «МРСК Урала» за период с 1 мая 2013 г. по 31 декабря 2013 г. и полагает, что уплаченные ОАО «ЧЦЗ» в пользу ОАО «МРСК Урала» денежные средства в размере 251 302 тыс. руб. являются неосновательным обогащением ОАО «МРСК Урала». Позиция ОАО «ЧЦЗ» основана на отсутствии у ОАО «МРСК Урала» законных оснований для взыскания стоимости услуг, поскольку услуги по передаче электроэнергии по воздушным линиям 220 кВ оказывает ОАО «ФСК ЕЭС» по договору на оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности по сетям Единой национальной энергетической сети на условиях оферты, направленной ОАО «ЧЦЗ».

Рассмотрение данных споров в суде завершится не ранее июня 2014 года.

В данной консолидированной отчетности расходы, связанные с передачей электроэнергии, учтены по действующим тарифам ОАО «МРСК Урала». В связи с существенной разницей в тарифах на услуги по передаче электроэнергии между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ФСК» потенциальное уменьшение затрат на услуги по электроэнергии за период действия договора с ОАО «ФСК» может составить 349 771 тыс. руб.

(b) Налоговое законодательство

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В процессе своей деятельности Группа взаимодействует с большим количеством независимых поставщиков. Руководство Группы предприняло разумные меры по получению уверенности соблюдения ими налогового законодательства. Однако, в соответствии со сложившейся в Российской Федерации практикой, в случае обнаружения налоговыми органами неполного соблюдения существующих налоговых требований поставщиками Группы, налоговые претензии могут быть предъявлены Группе. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых не может быть оценена руководством с достаточной степенью надежности.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. 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 полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы существует риск возникновения налоговых обязательств в сумме 279 820 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 242 592 тыс. руб.), связанных в основном с налогом на прибыль, вероятность возникновения которых оценивается как низкая.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа создала резерв по налоговым рискам

на сумму 74 288 тыс. руб., из них на 45 649 тыс. руб. по налогу на добавленную стоимость относящемуся к сырьевому сегменту Группы, компании ТОО «Nova Цинк» в связи с текущими судебными разбирательствами с налоговыми органами Казахстана.

(с) Обязательства по Контракту на недропользование Акжальским месторождением.

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

В соответствии с положениями, предусмотренными в контракте на недропользование, ТОО «Nova Цинк», дочерняя компания Группы, должна выполнить ряд обязательств, таких как:

- выполнение плана работ и рабочей программы в соответствии с их условиями;
- применение соответствующей современной технологии и знаний в области управления бизнесом при ведении горной добычи в соответствии со Стандартами работ при разработке месторождений;
- выполнение согласованных технологических планов и проектов по ведению горных работ, которые предусматривают обеспечение безопасности персонала и населения;
- в первую очередь использование оборудования, материалов и готовой продукции, произведенной в Казахстане, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;
- при проведении горных работ привлечение в первую очередь местных компаний, работающих в Казахстане, для выполнения определенных работ, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;
- наем на работу в первую очередь граждан Казахстана;
- подготовка и применение программ профессионального обучения граждан и специалистов Казахстана, нанимаемых для осуществления работ по контракту;
- восстановление контрактной территории, которая была нарушена в связи с горными работами или иной деятельностью дочерней компании, до состояния, необходимого для дальнейшего ее использования в соответствии с требованиями законодательства Казахстана.

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

В августе 2013 года, компания «Nova Цинк» заключила дополнительное соглашение к контракту на недропользование, в котором требование к доле закупаемых товаров, работ,

услуг, произведенных в республике Казахстан, снизилось с 25% до 18%. В 2013 году доля закупаемых товаров составила 23%. Также, в соответствии с подписанным дополнительным соглашением, Группа приняла обязательства по финансированию НИОКР в размере 1% от совокупного годового дохода компании по договорной деятельности.

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

(d) Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 571 396 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 102 024 тыс. руб.). Обязательства по капитальным затратам в основном представлены договорами на приобретение оборудования, строительно-монтажных и проектных работ, связанных с модернизацией цехов завода, а также проектом по увеличению производственных мощностей ОАО «ЧЦЗ».

(e) Договорные обязательства по операционной аренде

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

тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 1 года	6 453	10 639
От 1 до 5 лет	26 108	39 813
Свыше 5 лет	56 474	38 733
Итого обязательства по операционной аренде	89 035	89 185

(f) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. По состоянию на 31 декабря 2013 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 356 511 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 380 393 тыс. руб.). Страховая премия – 3 141 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 3 455 тыс. руб.).

(g) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России и Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. По мере выявления

обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства у Группы не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

27 События после отчетной даты

3 февраля 2014 года компания Ю СИ ПИ Ресорсиз Лимитед приобрела 8 379 789 обыкновенных акций ОАО «ЧЦЗ», что составляет 15,46% от уставного капитала ОАО «ЧЦЗ». Покупка акций происходила на свободном рынке, в связи с этим доля основного акционера ОАО «ЧЦЗ» (NF Holdings B.V.) не изменилась.

27 февраля 2014 года компания АТОНЛАЙН ЛИМИТЕД приобрела 5 962 129 обыкновенных акций ОАО «ЧЦЗ», что составляет 11% уставного капитала ОАО «ЧЦЗ». Покупка акций компанией АТОНЛАЙН ЛИМИТЕД происходила на свободном рынке, доля основного акционера ОАО «ЧЦЗ» (NF Holdings B.V.) не изменилась.

В связи с необходимостью восстановления внешней конкурентоспособности обменного курса тенге, внешнеторгового баланса экономики Республики Казахстан и поддержания конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей 11 февраля 2014 Национальный банк Казахстана принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге на прежнем уровне (155,5 тенге за доллар США), снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. Национальный Банк предположил, что новый уровень обменного курса будет находиться около 185 тенге за доллар США. В связи с тем, что в данной консолидированной отчетности был признан убыток от обесценения основных средств дочернего предприятия ТОО «Nova Цинк», руководство Группы провело анализ чувствительности, который показал, что при увеличении обменного курса до 185 тенге за доллар США в 2014 году и его дальнейшем прогнозе в соответствии с установленным курсом, возмещаемая стоимость активов превысит балансовую стоимость на 330 156 тыс. руб.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано
и скреплено печатью (шестидесят девять) листов.

Вахидов Н.У.

Директор Екатеринбургского филиала
ЗАО «КПМГ» - Уральский региональный центр

