

**ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	ОАО «Челябинский цинковый завод» и его деятельность	6
2	Условия осуществления деятельности Группы	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	17
6	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	19
7	Информация по сегментам	21
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	25
9	Основные средства	27
10	Нематериальные активы	30
11	Прочие внеоборотные активы	30
12	Запасы	31
13	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	31
14	Банковские депозиты	32
15	Денежные средства и их эквиваленты	33
16	Акционерный капитал	33
17	Обязательства по финансовой аренде	34
18	Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	35
19	Задолженность по прочим налогам	35
20	Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	36
21	Выручка	36
22	Себестоимость реализованной продукции	36
23	Коммерческие, общие и административные расходы	37
24	Налог на прибыль	37
25	Прибыль на акцию	39
26	Условные и договорные обязательства	39
27	Управление финансовыми рисками	42
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
29	События после отчетной даты	46



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Челябинский цинковый завод»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, в той мере в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



Отчет независимого аудитора

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

27 апреля 2011 года Москва,

Российская Федерация

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2010 г. 31 декабря 2009 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	9	5 069 733	4 969 105
Авансы на капитальное строительство		133 992	69 126
Нематериальные активы	10	50 172	45 272
Прочие внеоборотные активы	11	101 098	1 019

Итого внеоборотные активы 5 354 995 5 084 522

Оборотные активы

Запасы	12	1 365 198	1 588 084
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	13	1 515 462	1 563 046
Предоплата по текущему налогу на прибыль		36 353	-
Займы выданные		1 474	17 446
Краткосрочные финансовые активы		24 115	9 486
Банковские депозиты	14	1 057 300	-
Активы, удерживаемые для продажи	14	20 000	90 637
Денежные средства с ограничением использования		3 120	4 226
Денежные средства и их эквиваленты	15	748 718	470 437

Итого оборотные активы 4 771 740 3 743 362

ИТОГО АКТИВЫ 10 126 735 8 827 884

КАПИТАЛ

Акции	16	127 635	127 635
Добавочный капитал	16	1 375 231	1 375 231
Резервный капитал	16	3 011	3 011
Резерв по хеджированию		-	(51 780)
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		(142 828)	(183 276)
Нераспределенная прибыль		7 498 556	6 084 988

ИТОГО КАПИТАЛ 8 861 605 7 355 809

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Обязательства по финансовой аренде	17	32 973	50 993
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	20	60 761	72 377
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	24	291 114	282 434
Прочие долгосрочные обязательства		55 042	34 152

Итого долгосрочные обязательства 439 890 439 956

Краткосрочные обязательства

Обязательства по финансовой аренде	17	18 087	16 853
Краткосрочные финансовые обязательства		-	5 002
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	18	534 930	852 895
Обязательства по налогу на прибыль		75 701	37 857
Задолженность по прочим налогам	19	196 522	119 512

Итого краткосрочные обязательства 825 240 1 032 119

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 1 265 130 1 472 075

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 10 126 735 8 827 884

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 апреля 2011 г.



А. М. Паньшин
Генеральный директор



С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2010 год</i>	<i>2009 год</i>
Выручка	21	11 809 662	10 167 045
Себестоимость реализованной продукции	22	(8 497 733)	(7 988 731)
Валовая прибыль		3 311 929	2 178 314
Коммерческие расходы	23	(501 973)	(419 878)
Общие и административные расходы	23	(633 484)	(629 767)
Обесценение активов, удерживаемых для продажи	14	(47 099)	-
Налоги, кроме налога на прибыль		(111 412)	(109 954)
Прочие операционные (расходы) и доходы, нетто		(125 359)	83 967
Расходы по разработке и оценке месторождений	10	(4 122)	(58 330)
Операционная прибыль		1 888 480	1 044 352
Финансовые доходы		77 385	71 354
Финансовые расходы		(20 865)	(173 468)
Прибыль от курсовых разниц		108 925	758 532
Убыток от курсовых разниц		(147 223)	(809 918)
Прибыль до налогообложения		1 906 702	890 852
Расходы по налогу на прибыль	24	(493 134)	(248 243)
Прибыль за год		1 413 568	642 609
Прибыль, приходящаяся на долю: Акционеров Компании		1 413 568	642 609
Прибыль за год		1 413 568	642 609
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб.)	25	26	12

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 апреля 2011 г.


 А. М. Панышин
 Генеральный директор


 С. Б. Кондаков
 Главный бухгалтер

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Прибыль за год	1 413 568	642 609
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	40 448	(256 046)
Хеджирование денежных потоков за вычетом налогов	51 780	(143 856)
Итого прочий совокупный доход/(расход)	92 228	(399 902)
Итого совокупный доход за год	1 505 796	242 707
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:		
Акционеров Компании	1 505 796	242 707

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 апреля 2011 г.



А. М. Панышин
Генеральный директор



С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

В тысячах российских рублей

	Прим.	2010 год	2009 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 906 702	890 852
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9, 10, 22, 23	856 819	897 768
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		19 369	10 141
Обесценение/(сторно обесценения) займов выданных, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности прочих дебиторов		14 217	(77 082)
Сторно списания запасов до чистой цены реализации	22	(5 122)	(394 684)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто		(56 520)	102 114
Корректировку по результатам инвентаризации	22	(54 521)	194 872
Переоценку драгоценных металлов	22	(101 550)	(20 814)
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто		(5 163)	27 786
Обесценение основных средств	9	9 737	69 810
Обесценение активов, удерживаемых для продажи		47 099	-
Списание затрат по разведке и оценке месторождений	10	4 122	58 330
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		(34 968)	44 354
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 600 221	1 803 447
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		227 432	(242 087)
Уменьшение/(увеличение) задолженности на брокерском счете для зачисления биржевой маржи		7 595	(24 826)
Уменьшение запасов		481 479	554 899
(Уменьшение)/Увеличение кредиторской задолженности		(409 002)	219 693
Увеличение задолженности по налогам		116 992	142 774
Уменьшение денежных средств с ограничением использования		1 106	13 798
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		3 025 823	2 467 698
Проценты уплаченные		(3 705)	(125 069)
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный		(503 896)	92 917
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 518 222	2 435 546
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 091 588)	(573 320)
Форвардные контракты, не учитываемые как инструменты хеджирования		(14 629)	(30 923)
Приобретение активов, связанных с разработкой и оценкой месторождений		(7 623)	(11 175)
Поступления от продажи основных средств		-	41 912
Займы выданные		(1 590)	(27 311)
Средства, полученные от погашения займов		4 065	37 253
Проценты полученные		23 784	36 115
(Увеличение)/уменьшение краткосрочных банковских депозитов		(1 057 300)	209 407
Увеличение долгосрочных банковских депозитов		(100 000)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 244 881)	(318 042)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		-	(3 071 590)
Поступление кредитов и займов		-	870 552
Платежи по финансовой аренде		(26 574)	(41 209)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(26 574)	(2 242 247)
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		31 514	4 881
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		278 281	(119 862)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	470 437	590 299
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	748 718	470 437

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 апреля 2011 г.


А. М. Панышин
Генеральный директор

С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД»

Консолидированный отчет об изменении капитала



В тысячах российских рублей	Акцио- нерный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв по хеджирова- нию	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2008 г.	127 635	1 375 231	3 011	92 076	72 770	5 442 379	7 113 102
Совокупный доход							
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	642 609	642 609
<i>Прочий совокупный доход</i>							
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(256 046)	-	(256 046)
Хеджирование денежных потоков за вычетом налогов	-	-	-	(143 856)	-	-	(143 856)
<i>Итого прочий совокупный доход</i>	-	-	-	(143 856)	(256 046)	-	(399 902)
Итого совокупный доход	-	-	-	(143 856)	(256 046)	642 609	242 707
Остаток на 31 декабря 2009 г.	127 635	1 375 231	3 011	(51 780)	(183 276)	6 084 988	7 355 809
Совокупный доход							
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	1 413 568	1 413 568
<i>Прочий совокупный доход</i>							
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	40 448	-	40 448
Хеджирование денежных потоков за вычетом налогов	-	-	-	51 780	-	-	51 780
<i>Итого прочий совокупный доход</i>	-	-	-	51 780	40 448	-	92 228
Итого совокупный доход	-	-	-	51 780	40 448	1 413 568	1 505 796
Остаток на 31 декабря 2010 г.	127 635	1 375 231	3 011	-	(142 828)	7 498 556	8 861 605

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 апреля 2011 г.

А. М. Паньшин
Генеральный директор

С. Б. Кондаков
Главный бухгалтер

1 ОАО «Челябинский цинковый завод» и его деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., для ОАО «Челябинский цинковый завод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была учреждена в мае 1993 года в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме открытого акционерного общества и находится в Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 г. 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. В сентябре 2009 года 100% акций компании «НФ Холдингс БВ» были приобретены новой группой акционеров, ни один из которых по отдельности или совместно с другим акционером не имеет контроля над «НФ Холдингс БВ».

Акции Компании допущены к торгам в Российской Торговой Системе (РТС), на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ) и на Лондонской фондовой бирже (ЛФБ) 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 «Нова Цинк») и Великобритании (Brock Metal Ltd). По состоянию на 31 декабря 2010 г. численность персонала Группы составляла примерно 3 221 сотрудников (31 декабря 2009 г.: 3 046 сотрудников).

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

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании: Российская Федерация 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24.

2 Условия осуществления деятельности Группы

Российская Федерация и Республика Казахстан

Экономикам Российской Федерации и Республики Казахстан присущи определенные черты развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику и экономику Республики Казахстан, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в национальном финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в национальных экономиках началось умеренное восстановление экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса национальных валют Российской Федерации и Казахстана относительно основных иностранных валют, а также ростом уровня ликвидности в банковском секторе.

Существующее российское и казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, и компании, в настоящее время осуществляющие деятельность в Российской Федерации и Казахстане, сталкиваются с проблемами, вызванными и другими правовыми и налоговыми факторами.

Экономическая перспектива Российской Федерации и Республики Казахстан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительствами этих стран, а также развития их налоговой, правовой и политической систем.

Цена на цинк

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы в значительной степени зависят от цены на цинк. Спотовая цена на цинк на Лондонской бирже металлов увеличилась с 1 120 долл. США за тонну на 31 декабря 2008 г. до 2 570 долл. США за тонну на 31 декабря 2009 г. На 31 декабря 2010 г. и 31 марта 2011 года цена на цинк составила 2 433 долл. США и 2 319 долл. США за тонну, соответственно.

Руководство не в состоянии предсказать дальнейшее развитие экономической ситуации, которое может оказать влияние на металлургическую отрасль и экономику в целом, и, следовательно, какое влияние, если оно последует, будет оказано на финансовое положение Группы в будущем. Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков. Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании и другие организации (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Неконтролирующая доля участия по каждой конкретной сделке оценивается по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модели дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты, связанные с осуществлением владения.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой актив был первоначально принят к учету, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий, или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты к получению и начисленные проценты к уплате, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, и б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы, за исключением случаев, когда производные инструменты учитываются или классифицируются как эффективное хеджирование денежных потоков.

Категория «займы и дебиторская задолженность» включает не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие продажи финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Производные инструменты и учет хеджирования. Группа использует производные инструменты для хеджирования рисков, связанных с колебаниями цен на цинк. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производным инструментам и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Метод признания итоговой прибыли или убытка зависит от того, признается ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если да, то от характера хеджируемой статьи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет хеджирование денежных потоков как метод учета производных инструментов. Эффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как резерв по хеджированию. Прибыль или убыток от производного инструмента признается в составе прибылей или убытков того отчетного периода, в котором объект хеджирования оказал влияние на финансовый результат. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений справедливой стоимости производного инструмента, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Группа классифицирует производный инструмент как краткосрочный актив или обязательство, если погашение производного инструмента ожидается в течение 12 месяцев, в ином случае производный инструмент классифицируется как долгосрочный актив или обязательство.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

В состав незавершенного строительства включаются объекты капитального строительства и оборудование к установке до момента начала эксплуатации.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибылей или убытков.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до их ввода в эксплуатацию. Амортизация прочих объектов основных средств, за исключением горнорудных активов, рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости этих основных средств в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (к-во лет)</u>
Здания и инфраструктура	10 – 50
Имущество, механизмы и оборудование	5 – 30
Прочее	2 – 20

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 или отгрузке покупателю на поверхности.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

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.

Затраты на вскрышу, понесенные на этапе добычи полезных ископаемых, учитываются в составе расходов периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе расходов равномерно в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов относятся на счет прибылей или убытков в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированные затраты на получение сертификата «CZP SHG» (Chelyabinsk Zink Plant Special High Grade), приобретение компьютерного программного обеспечения и лицензий. Затраты на получение сертификата CZP SHG и приобретение компьютерного программного обеспечения и лицензий капитализируются в сумме затрат, понесенных в связи с получением или приобретением этих нематериальных активов и доведением их до возможности использовать.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (к-во лет)</u>
Затраты на получение сертификата «CZP SHG»	30
Компьютерные программы и лицензии	3 – 5

При наличии признаков обесценения проводится оценка балансовой стоимости нематериальных активов и, в случае обесценения, списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на разведку и оценку месторождений

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке месторождений 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. Общие и административные расходы относятся на актив по разведке или оценке только в объемах, которые могут непосредственно относиться к операционной деятельности на соответствующем перспективном участке. 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на разведку и оценку месторождений (продолжение)

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке месторождений

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, расположенных в том же географическом регионе.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Республики Казахстан и Великобритании, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы и возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния ни на сумму учетной, ни на сумму налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены 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 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), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы указываются по их чистой цене реализации, которая определяется на основании цен Центрального Банка Российской Федерации. Изменение чистой цены реализации в отношении остатка драгоценных металлов за период включается в состав себестоимости реализованной продукции.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва на обесценение дебиторской задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Сумма резерва признается в составе расходов периода. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются другие основные критерии:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный актив при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются на счет прибылей или убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается на счете прибылей или убытков за отчетный год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления 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.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств, кроме НДС, возникающего от операций ТОО «Нова Цинк», признанного свернуто в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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 покрытие прогнозируемых затрат 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.

Затраты на рекультивацию отвала пород и закрытие объектов являются обычным следствием горной добычи, и большинство затрат на рекультивацию отвала пород и закрытие объектов возникают в течение периода работы карьера. Несмотря на то, что окончательный размер затрат, которые будут понесены, не определен, Группа прогнозирует свои затраты на основе технико-экономических обоснований и инженерно-геофизических исследований с использованием действующих стандартов и методов рекультивации.

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

Если рекультивация отвалов пород проводится систематически в течение срока эксплуатации, а не при закрытии карьера, создается резерв на покрытие затрат на прогнозируемые объемы оставшихся восстановительных работ в каждую отчетную дату, и затраты отражаются на счете прибылей или убытков.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность Группы, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ТОО «Нова Цинк» является казахский тенге, а функциональной валютой компании Brock Metal Ltd является фунт стерлингов («ф. ст.»).

Денежные активы и обязательства Компании пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты, установленному Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»); ТОО «Нова Цинк» – по курсу Казахской фондовой биржи («КФБ») и компании Brock Metal Ltd – по рыночному обменному курсу. Курсовые прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту компаний по официальным обменным курсам на конец года, признаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибыли или убытков от изменения справедливой стоимости.

На 31 декабря 2010 г. официальные обменные курсы, установленные ЦБ РФ, составляли: 1 долл. США = 30,4769 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 долл. США = 30,2442 руб.), 1 евро = 40,3331 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 евро = 43,3883 руб.) и 1 ф. ст. = 47,2605 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 ф. ст. = 48,0429 руб.).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Официальные обменные курсы, установленные КФБ на 31 декабря 2010 г., составляли: 1 руб. = 4,84 казахских тенге (31 декабря 2009 г.: 1 руб. = 4,92 казахских тенге), 1 долл. США = 147,40 казахских тенге (31 декабря 2009 г.: 1 долл. США = 148,36 казахских тенге) и 1 евро = 195,23 казахских тенге (31 декабря 2009 г.: 1 евро = 212,84 казахских тенге).

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы в каждом отчете о прибылях и убытках пересчитываются по средним обменным курсам (если средний курс не является обоснованным приблизительным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на дату проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета разницы по пересчету валют отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате продажи, ликвидации, распределения акционерного капитала или прекращения деятельности всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала, переносятся в состав прибылей или убытков.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного периода, с корректировкой в отношении событий, кроме конвертации потенциальных обыкновенных акций, которые изменили количество обыкновенных акций в обращении без соответствующего изменения ресурсов.

Отчетность по сегментам. 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. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в консолидированной финансовой отчетности отдельно.

Изменения в представлении отчетности. При необходимости сравнительные данные корректируются для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей за 2009 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сумма в предыдущей отчетности	Переклассификация	Сумма после переклассификации
Общие и административные расходы	(655 754)	25 987	(629 767)
Налоги, кроме налога на прибыль	-	(109 954)	(109 954)
Прочие операционные (расходы) и доходы, нетто	-	83 967	83 967

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств и балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Резерв на покрытие обязательств, связанных с выбытием активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, дочернее предприятие ТОО «Нова 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.

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

На 31 декабря 2010 г. балансовая сумма резерва на покрытие обязательств, связанных с выбытием активов, составляла 60 761 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 72 377 тыс. руб.) (Примечание 20).

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

Обесценение основных средств. Применение МСФО (IAS) 36 требует от руководства применения значительных по объему и содержанию суждений о допущениях и оценках, относящихся к будущим денежным потокам и ставке дисконтирования.

По результатам тестирования на обесценение, проведенного руководством в отношении дочернего предприятия ТОО «Нова Цинк», которое является отдельной генерирующей единицей (ГЕ), было установлено обесценение основных средств на 31 декабря 2008 г. На 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2010 г. Группа провела анализ будущих денежных потоков данной ГЕ и не установила дополнительного обесценения или необходимости в сторнировании признанного ранее обесценения основных средств ТОО «Нова Цинк». Результаты расчета возмещаемой суммы этой ГЕ сильно зависят от уровня будущих цен на цинк и свинец, а также от объемов выпуска цинкового концентрата. Если бы прогнозируемые цены на цинк и свинец были на 5% выше или ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, то это привело бы к восстановлению на 31 декабря 2010 г. признанной ранее суммы обесценения или дополнительному убытку от обесценения в размере 371 558 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 г. уменьшение цен на цинк и свинец на 5% могло привести к признанию обесценения в сумме 46 986 тыс. руб.

Руководство Группы оценивает, что среднегодовой выпуск цинкового концентрата в прогнозном периоде составит примерно 60,7 тыс. тонн. Данная величина зависит от объема вскрышных работ, коэффициента вскрыши (м³ на тонну руды) и степени извлечения цинка. Если бы среднегодовой прогнозируемый выпуск цинкового концентрата был на 5% выше или ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, то это привело бы к признанию на 31 декабря 2010 г. восстановления суммы обесценения или дополнительного убытка от обесценения в размере 237 933 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 г. уменьшение среднегодового прогнозируемого выпуска цинкового концентрата на 5% не приводило к возникновению убытка от обесценения.

На 31 декабря 2010 г. руководство не видит индикаторов обесценения в отношении ГЕ, расположенной в Российской Федерации.

Более подробные сведения об оценках, использованных в расчете стоимости от использования, представлены в Примечании 9.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2010 года.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. По состоянию на 31 декабря 2010 г. пересмотренный МСФО (IAS) 27 не оказал существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО 3 не оказал существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Данные изменения не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Хеджируемые статьи, отвечающие установленным критериям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее). Поправка разъясняет, как в соответствующих ситуациях должны применяться принципы, на основе которых определяется, подлежит ли хеджируемый риск или часть потоков денежных средств отнесению к хеджируемым статьям. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Данный пересмотренный стандарт не оказал воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года, поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категории «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 17 «Выплаты дивидендов собственникам в форме неденежных активов» (введена в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Интерпретация (IFRIC) 17 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов клиентами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Интерпретация (IFRIC) 18 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты)). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и более четко сформулировано значение этого термина, а также устранены противоречия и (б) введено частичное исключение из требований к раскрытию информации для компаний с государственным участием. Руководство Группы в настоящее время рассматривает последствия этого стандарта, в том числе влияние на Группу, а также сроки его принятия Группой.

Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевого инструментов. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевого инструментов и балансовой стоимостью долга.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к Интерпретации (IFRIC) 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия интерпретации (IFRIC) 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Возмещение стоимости базовых активов – Изменения к МСФО (IAS) 12 (выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это допущение опровергается применительно к инвестиционному имуществу, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. Интерпретация ПКИ (SIC) 21, *Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов*, в котором рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения данного стандарта.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение, касающееся высокой гиперинфляции, вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности по МСФО либо представляет такую отчетность впервые. Это исключение позволяет компании принять решение об измерении активов и обязательств по справедливой стоимости и использовании справедливой стоимости в качестве предполагаемой стоимости этих активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО (IFRS) 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость при первоначальном признании определяется при помощи методов оценки, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО (IFRS) 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

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

- Сырьевой сегмент представлен ТОО «Нова Цинк», оператором по добыче свинцово-цинковых руд месторождения «Акжал» в Республике Казахстан, 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, проценты и курсовые разницы по кредитам и депозитам (EBITDA сегмента) в качестве основного показателя рентабельности. Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях.

В прошлом году информация об активах и обязательствах отчетных операционных сегментов, которая предоставлялась Совету директоров, ограничивалась дебиторской и кредиторской задолженностью по всем сегментам и остатком готовой продукции только по металлургическому сегменту. С 1 января 2010 года Группой были внесены ряд изменений в представление информации по металлургическому сегменту, в частности:

- выручка включает продажи прочей продукции;
- активы включают предоплату по налогу на прибыль и прочим налогам, расчеты с персоналом и прочую дебиторскую задолженность;
- обязательства включают расчеты с персоналом, задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам, начисленные расходы и прочую кредиторскую задолженность;
- запасы включают сырье и материалы.

При необходимости сравнительные данные были скорректированы. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа не имела предоплаты по налогу на прибыль по металлургическому сегменту (31 декабря 2009 г.: нет).

Финансовая информация, предоставляемая по операционным сегментам, основывается на данных управленческой отчетности, которая составляется на основании счетов бухгалтерского учета согласно национальным стандартам учета страны, где расположен соответствующий сегмент. 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.

7 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже приводятся данные о выручке и показателе EBITDA сегментов, предоставленные Совету директоров, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.				
Общая выручка сегмента	1 396 232	9 370 935	2 040 830	12 807 997
Выручка от операций между сегментами	1 074 588	124 343	-	1 198 931
Выручка от операций с внешними покупателями	321 644	9 246 592	2 040 830	11 609 066
EBITDA сегмента	279 682	2 135 133	38 667	2 453 482
Амортизация основных средств и нематериальных активов	145 210	421 844	7 649	574 703
Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.				
Общая выручка сегмента	1 203 399	8 197 291	1 287 226	10 687 916
Выручка от операций между сегментами	687 235	81 891	-	769 126
Выручка от операций с внешними покупателями	516 164	8 115 400	1 287 226	9 918 790
EBITDA сегмента	500 788	1 037 616	19 958	1 558 362
Амортизация основных средств и нематериальных активов	120 555	448 849	8 926	578 330

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	11 609 066	9 918 790
Корректировки по учету хеджирования	(67 940)	107 201
Временные разницы	158 946	85 853
Прочая выручка	33 904	32 209
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	75 686	22 992
Выручка, основанная на финансовой отчетности по МСФО	11 809 662	10 167 045

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
EBITDA сегментов	2 453 482	1 558 362

Различия в учетной политике:

Корректировки запасов (i)	(4 384)	282 912
Хеджирование (ii)	(67 310)	119 061
Временные разницы (iii)	156 102	197 489
Капитализация затрат (iv)	200 981	124 467
Исключение операций между сегментами	(35 687)	(112 242)
Вознаграждения сотрудникам (v)	(58 407)	(4 444)
Налог на добычу полезных ископаемых	53 036	(36 694)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	(1 912)	(3 971)
Прочие позиции сверки	40 926	(50 564)

Статьи, не включенные в расчет EBITDA сегментов:

Амортизация основных средств и нематериальных активов (vi)	(856 819)	(897 768)
Дополнительное обесценение активов, удерживаемых для продажи	(11 149)	-
Обесценение основных средств	(9 737)	(69 810)
Расходы по разработке и оценке месторождений	(4 122)	(58 330)
Убыток от курсовых разниц по кредитам и депозитам, нетто	(4 818)	(55 502)
Финансовые доходы	77 385	71 354
Финансовые расходы	(20 865)	(173 468)

Прибыль до налогообложения согласно финансовой отчетности по МСФО	1 906 702	890 852
--	------------------	----------------

7 Информация по сегментам (продолжение)

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

- (i) Корректировки запасов включают резервы под медленно реализуемые товары и материалы, включение накладных расходов и другие поправки, необходимые для отражения стоимости запасов в соответствии с МСФО.
- (ii) Хеджирование: согласно МСФО Группа использует учет хеджирования, как указано в Примечании 3. В управленческой отчетности прибыли и убытки по производным финансовым инструментам признаются по мере их реализации.
- (iii) Временные разницы относятся к операциям, связанным с выручкой и закупками, 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.
- (v) Вознаграждения сотрудникам включают вознаграждение директоров и основного управленческого персонала, признанное в МСФО отчетности в иных периодах по сравнению с управленческой отчетностью; начисления по неиспользованным отпускам и пенсионным обязательствам согласно МСФО.
- (vi) Различия в учетной политике в отношении амортизации основных средств включают: различия в принципах капитализации, сроках полезного использования и их первоначальной оценке при переходе на МСФО:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов сегментов	574 703	578 330
Различия в учетной политике	282 116	319 438
Амортизация основных средств и нематериальных активов согласно финансовой отчетности по МСФО	856 819	897 768

Активы и обязательства сегментов

Общая сумма активов и обязательств сегментов представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
На 31 декабря 2010 г.				
Запасы	-	684 770	-	684 770
Дебиторская задолженность	68 000	1 100 000	357 000	1 525 000
Итого активы сегментов	68 000	1 784 770	357 000	2 209 770
Кредиторская задолженность	23 000	1 093 000	81 000	1 197 000
Итого обязательства сегментов	23 000	1 093 000	81 000	1 197 000
На 31 декабря 2009 г.				
Запасы	-	896 782	-	896 782
Дебиторская задолженность	114 928	1 094 000	314 540	1 523 468
Итого активы сегментов	114 928	1 990 782	314 540	2 420 250
Кредиторская задолженность	12 098	1 233 000	21 171	1 266 269
Итого обязательства сегментов	12 098	1 233 000	21 171	1 266 269

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого активы сегментов	2 209 770	2 420 250
Прочие запасы металлургического сегмента	504 250	455 964
Запасы сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов	109 784	111 586
Прочая дебиторская задолженность сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов	101 747	52 113
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(12 529)	(8 114)
Корректировки запасов	23 899	59 356
Временные разницы	14 400	59 453
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	12 963	9 316
Прочие позиции сверки	(83 624)	(8 794)
Итого запасы, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы согласно финансовой отчетности по МСФО	2 880 660	3 151 130

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого обязательства сегментов	1 197 000	1 266 269
Исключение операций между сегментами	(417 552)	(497 047)
Расчеты с сотрудниками, налоги к уплате, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов	105 325	122 341
Временные разницы	(66 580)	86 577
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(12 529)	(8 114)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	42 865	36 418
Прочие позиции сверки	(23 289)	25 675
Итого краткосрочные обязательства согласно финансовой отчетности по МСФО	825 240	1 032 119

Географическая информация

Информация о внеоборотных активах по каждой отдельной стране отражена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Россия	4 325 721	4 097 055
Казахстан	1 004 693	957 945
Великобритания	18 384	23 204
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	5 101	5 299
Прочие нераспределенные внеоборотные активы	1 096	1 019
Итого консолидированные внеоборотные активы согласно финансовой отчетности по МСФО	5 354 995	5 084 522

Анализ проведен на основании местоположения активов.

Информация о выручке по каждой отдельной стране представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Россия	8 709 394	5 784 035
Швейцария	379 784	2 444 650
Великобритания	1 189 538	775 297
Казахстан	444 826	316 368
Германия	318 491	279 762
Франция	190 992	144 713
Прочее	576 637	422 220
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	11 809 662	10 167 045

Анализ проведен на основе местоположения покупателя.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Географическая информация (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.				
ОАО «ММК»	-	2 833 231	-	2 833 231
ОАО «Северсталь»	-	1 871 204	-	1 871 204
УГМК	-	2 151 594	-	2 151 594
Прочие покупатели	340 946	2 569 640	2 043 047	4 953 633
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	340 946	9 425 669	2 043 047	11 809 662

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.				
ОАО «ММК»	-	2 113 515	-	2 113 515
Euromin S.A.	236 780	1 763 396	-	2 000 176
ОАО «Северсталь»	-	1 546 240	-	1 546 240
Прочие покупатели	306 993	2 791 878	1 408 243	4 507 114
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	543 773	8 215 029	1 408 243	10 167 045

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

Согласно определению, приведенному в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2003 года), стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В течение 2010 и 2009 годов Группа проводила значительные операции со связанными сторонами и имела значительные остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. Эти связанные стороны представлены компаниями, которые контролируются непрямыми акционерами Группы, оказывающими значительное влияние на ее деятельность. 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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы			
Дебиторская задолженность	13	171 609	79 435
Авансы выданные	13	20	584
Авансы на капитальное строительство		4 419	-
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные		176 048	80 019
Займы, выданные основному управленческому персоналу		-	3 173
Итого активы		176 048	83 192
Обязательства			
Кредиторская задолженность	18	(68 251)	(407 075)
Обязательства по приобретенным основным средствам		(11 061)	-
Итого обязательства		(79 312)	(407 075)

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(ii) Данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2010 год	2009 год
<u>Выручка</u>			
Переработка давальческого сырья	21	1 766 815	-
Реализация товаров	21	654 379	246 094
Итого выручка		2 421 194	246 094
<u>Закупки</u>			
Закупки товарно-материальных запасов		(1 025 267)	(931 126)
Итого закупки		(1 025 267)	(931 126)
<u>Операционные расходы</u>			
Прочие расходы		(63 969)	(21 124)
Информационные услуги		-	(5 315)
Итого операционные расходы		(63 969)	(26 439)
<u>Финансовые доходы/(расходы)</u>			
Проценты по займу выданному		93	870
Прочие финансовые (расходы)/доходы		(69)	56
Итого финансовые доходы		24	926

В течение 2010 года Группа поставила связанным сторонам 2 352 тонны сульфата цинка (2009 год: 604 тонны) и 876 тонн медного кека (2009 год: 277 тонны).

В течение отчетного периода Группа занималась переработкой в цинк давальческого цинкового концентрата, поставляемого связанными сторонами. За 2010 год, соответствующая сумма выручки составила 1 766 815 тыс. руб. (2009 год: нет).

В 2010 году Группа приобрела 50 217 тонн цинкового концентрата у связанных сторон на общую сумму 916 472 тыс. руб. (2009 год: 46 470 тонн на сумму 897 904 тыс. руб.).

(iii) Вознаграждение директоров и основного управленческого персонала

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и разовую премию. Данная сумма учитывается в составе общих и административных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках в размере 77 026 тыс. руб. и 90 783 тыс. руб. за 2010 и 2009 годы соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., в состав основного управленческого персонала входило 35 директоров и руководителей (2009 год: 28 человек).

ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 г.

9 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

В тысячах российских рублей	Имущество, механизмы и оборудование					Итого
	Земля	Здания и инфраструктура	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	
Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.	45 419	2 945 175	4 593 234	3 300 251	648 406	12 365 730
Накопленная амортизация	-	(880 119)	(2 428 551)	(894 059)	-	(4 560 363)
Обесценение	-	-	-	(2 116 028)	-	(2 116 028)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	45 419	2 065 056	475 611	290 164	648 406	5 689 339
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	-	109 243	24 773	20 483	83 099	505 772
Сумма обесценения, отраженная в отчете о прибылях и убытках	-	-	-	-	(69 810)	(69 810)
Выбытия	-	(9 445)	(27 574)	-	(6 426)	(63 721)
Амортизационные отчисления	-	(192 382)	(562 783)	(33 316)	-	(891 199)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(53 819)	(42 776)	(46 225)	(24 961)	(201 276)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	45 419	1 918 653	343 895	231 106	630 308	4 969 105
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.	45 419	2 958 600	768 455	2 786 157	700 118	11 824 318
Накопленная амортизация	-	(1 039 947)	(424 560)	(781 083)	-	(5 011 435)
Обесценение	-	-	-	(1 773 968)	(69 810)	(1 843 778)

ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 г.

9 Основные средства (продолжение)

В тысячах российских рублей	Имущество, механизмы и оборудование							Итого
	Земля	инфраструктура	Здания и		Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.	45 419		2 958 600		4 565 569	2 786 157	700 118	11 824 318
Накопленная амортизация	-		(1 039 947)		(2 765 845)	(781 083)	-	(5 011 435)
Обесценение	-		-		-	(1 773 968)	(69 810)	(1 843 778)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г.	45 419		1 918 653		1 799 724	231 106	630 308	4 969 105
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	-		205 502		859 566	(17 911)	(116 876)	1 043 765
Сумма обесценения, отраженная в отчете о прибылях и убытках	-		-		-	-	(9 737)	(9 737)
Выбытия	-		(9 506)		(11 828)	-	(18 963)	(94 330)
Амортизационные отчисления	-		(174 803)		(528 972)	(37 303)	-	(851 720)
Пересчет в валюту представления отчетности	-		3 853		2 230	3 161	1 334	12 650
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	45 419		1 943 699		2 120 720	179 053	486 066	5 069 733
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	45 419		3 141 957		5 271 756	2 808 291	565 613	12 647 504
Накопленная амортизация	-		(1 198 258)		(3 151 036)	(829 738)	-	(5 698 724)
Обесценение	-		-		-	(1 799 500)	(79 547)	(1 879 047)

9 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств, используемых на условиях финансовой аренды, составляла 53 029 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 82 811 тыс. руб.).

На 31 декабря 2010 г. Московский региональный центр «Банк ВТБ Северо-Запад» имел право залога на оборудование Группы, используемое на условиях финансовой аренды, балансовая стоимость которого составляла 38 438 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 49 688 тыс. руб.).

В 2009 году в силу неопределенности относительно завершения строительства дробильно-сортировочного цеха объекты незавершенного строительства в Казахстане в сумме 69 810 тыс. руб. были списаны на расходы периода (Примечание 22).

Восстановление убытка от обесценения основных средств

В результате мирового экономического спада и снижения спроса на ископаемые ресурсы цены на цинк и свинец по состоянию на 31 декабря 2008 г. снизились на более чем 50% по сравнению с началом 2007 года до 1 120 долл. США за тонну цинка и 950 долл. США за тонну свинца. Такое снижение цен на цинк и свинец наряду с международным кризисом ликвидности было расценено руководством как признаки обесценения нефинансовых активов. В связи с этим руководство провело тестирование на обесценение основных средств предприятий Группы, по результатам которого был признан на 31 декабря 2008 г. убыток от обесценения в отношении основных средств ТОО «Нова Цинк» на сумму 1 973 442 тыс. руб.

Возмещаемая величина определялась исходя из стоимости от использования активов ГЕ, расчет которой основывался на проведенных руководством оценках будущих цен на сырьевые товары, предложения и спроса на рынке, маржи на продукцию, расчетных объемов добычи ископаемых ресурсов в будущих периодах и ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие ГЕ.

В течение 2009 года цены на цинк и свинец выросли почти в два раза. В связи с этим руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой суммы основных средств дочернего предприятия Группы – ТОО «Нова Цинк» по состоянию на 31 декабря 2009 г. с целью выявления необходимости сторнирования ранее признанного убытка от обесценения, полностью или частично. По результатам проведенного анализа руководство установило, что, несмотря на восстановление цен на цинк и свинец, стоимость от использования основных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Это обусловлено изменениями в других допущениях, использованных руководством при оценке стоимости от использования ГЕ ТОО «Нова Цинк», в основном за счет сокращения в прогнозном периоде объема производства цинкового концентрата (Примечание 4) и роста капитальных затрат. Соответственно, по результатам этого анализа дополнительного обесценения или необходимости сторнирования суммы обесценения, признанной ранее в отношении основных средств в Казахстане, установлено не было.

В 2010 году произошло дальнейшее восстановление цен на цинк и свинец по сравнению с 2009 годом, однако в прогнозном периоде ожидания независимых аналитиков в отношении цен на цинк и свинец существенным образом не изменились. Информация по среднегодовым ценам на цинк и свинец, рассчитанным руководством на основании средних цен, опубликованных независимыми аналитиками рынка, для определения возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Нова Цинк» на 31 декабря 2010 г., 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., представлена ниже:

	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год
На 31 декабря 2010 г.						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	-	2 430	2 493	2 477	2 448	2 517
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	-	2 397	2 585	2 352	2 333	2 399
На 31 декабря 2009 г.						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	2 083	2 387	2 533	2 370	2 436	2 505
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	2 098	2 264	2 320	2 202	2 264	2 327
На 31 декабря 2008 г.						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	1 596	1 948	2 054	2 106	2 158	2 212
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	1 323	1 213	1 213	1 243	1 274	1 306

9 Основные средства (продолжение)

Остальные допущения, существенным образом не изменились и представлены ниже:

- прогнозирование будущих денежных потоков в реальном выражении вплоть до даты истечения действия договора о недропользовании;
- темп инфляции в долгосрочной перспективе составит 1-2,8% в год (31 декабря 2009 г.: 1,2-2,8% и 31 декабря 2008 г.: 2,5%);
- ставка дисконтирования до налогообложения составит 14,2% (31 декабря 2009 г.: 14,7% и 31 декабря 2008 г.: 15,8%).

Соответственно, в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года обесценение или восстановление убытка от обесценения, признанного ранее в отношении основных средств в Казахстане, не отражалось.

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Активы по разведке и оценке	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.	61 031	59 770	120 801
Накопленная амортизация	-	(23 294)	(23 294)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	61 031	36 476	97 507
Поступления	19 327	868	20 195
Выбытия и сумма обесценения, отраженная в отчете о прибылях и убытках	(58 330)	(88)	(58 418)
Амортизация	-	(6 569)	(6 569)
Пересчет в валюту представления отчетности	(7 797)	354	(7 443)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	14 231	31 041	45 272
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.	14 231	62 408	76 639
Накопленная амортизация	-	(31 367)	(31 367)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г.	14 231	31 041	45 272
Поступления	8 540	1 278	9 818
Амортизация	-	(5 099)	(5 099)
Пересчет в валюту представления отчетности	230	(49)	181
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	23 001	27 171	50 172
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	23 001	63 327	86 328
Накопленная амортизация	-	(36 156)	(36 156)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	23 001	27 171	50 172

Прочие нематериальные активы включают стоимость получения сертификата металла марки CZP SHG (цинк марки Special High Grade ОАО «Челябинский цинковый завод»). Балансовая стоимость данного актива составляет 18 935 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 19 723 тыс. руб.). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 года.

В 2009 году руководство Группы приняло решение приостановить разработку Восточного участка месторождения «Акжал» до 2023 года. В связи с неопределенностью относительно возобновления разведочных работ, активы по разведке и оценке в сумме 54 079 тыс. руб. были списаны на расходы периода.

11 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочный депозит	100 000	-
Прочие внеоборотные активы	1 098	1 019
Итого прочие внеоборотные активы	101 098	1 019

Долгосрочный депозит на сумму 100 000 тыс. руб. (2009 год: нет) размещен в ОАО «Газпромбанк» под 6,4% годовых. Срок погашения по данному депозиту наступает в 2012 году.

12 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и расходные материалы	750 294	948 706
Незавершенное производство	365 477	345 804
Готовая продукция	166 531	300 071
Драгоценные металлы	85 458	8 920
Товары для перепродажи	9 121	1 267
Резерв по запасам	(11 683)	(16 684)
Итого запасы, нетто	1 365 198	1 588 084

В 2009 году ОАО «Челиндбанк» предоставил в пользу Группы гарантию в отношении обязательств Группы перед АО «АЗЕНКО» на общую сумму 87 708 тыс. руб. В обеспечение этой гарантии Группа передала банку в залог 3 515 тонн цинкового концентрата. Срок действия банковской гарантии истек 23 января 2010 г.

13 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность покупателей и заказчиков в российских рублях – операции с независимыми сторонами		558 368	329 663
Задолженность покупателей и заказчиков в российских рублях – операции со связанными сторонами	8	171 609	79 435
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США – операции с независимыми сторонами		84 479	340 427
Задолженность покупателей и заказчиков в евро – операции с независимыми сторонами		140 647	116 072
Задолженность покупателей и заказчиков в фунтах стерлингов – операции с независимыми сторонами		183 985	208 891
Задолженность покупателей и заказчиков в казахских тенге – операции с независимыми сторонами		36 707	58 917
Резерв под обесценение		(17 420)	(17 696)
Итого финансовые активы		1 158 375	1 115 709
НДС и прочие возмещаемые налоги		147 800	321 914
Проценты к получению – операции с независимыми сторонами		38 778	647
Авансовые выплаты в счет страхования имущества		37 295	23 725
Прочая предоплата – операции с независимыми сторонами		98 989	82 642
Прочая предоплата – операции со связанными сторонами	8	20	584
Прочая дебиторская задолженность – операции с независимыми сторонами		34 205	17 825
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		1 515 462	1 563 046

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец отчетных периодов существенно не отличается от ее балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. переговоры о пересмотре условий погашения дебиторской задолженности не проводились.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. было проведено обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 16 380 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 16 088 тыс. руб.). На 31 декабря 2010 г. сумма резерва составила 17 420 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 17 696 тыс. руб.). Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые неожиданно оказались в сложной экономической ситуации. Руководство Группы ожидает частичного возмещения дебиторской задолженности, включенной в резерв.

Данная обесцененная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
От 3 до 6 месяцев	22	11 497
Свыше 6 месяцев	16 358	4 591
Итого обесцененная дебиторская задолженность без учета резерва	16 380	16 088

13 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 135 600 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 78 930 тыс. руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых клиентов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 3 месяцев	125 853	75 214
От 3 до 6 месяцев	9 742	3 316
Свыше 6 месяцев	5	400
Итого просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	135 600	78 930

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
На 1 января	17 696	6 815
Начисленный резерв	3 147	22 747
Списанная дебиторская задолженность	(114)	(693)
Сторно неиспользованной суммы	(3 404)	(9 216)
Курсовые разницы	95	(1 957)
На 31 декабря	17 420	17 696

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав общих и административных 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.

Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого вида вышеуказанной дебиторской задолженности, плюс суммы выданных займов, денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, денежных средств с ограничением использования и прочих внеоборотных активов. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

14 Банковские депозиты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала», в рублях, под 10,75% годовых	250 000	-
Депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала», в рублях, под 10,00% годовых	172 000	-
Депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала», в рублях, под 9,75% годовых	111 000	-
Депозиты в ОАО «Альфабанк» в рублях, под 7,00% годовых	250 000	-
Депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала», в долларах США, под 6,00% годовых	91 431	-
Депозиты в ООО «КБ Кольцо Урала», в долларах США, под 6,25% годовых	91 431	-
Депозит в ОАО «Газпромбанк», в долларах США, под 4,25% годовых	30 476	-
Депозит в ДБ АО «Сбербанк», в долларах США, под 4,60% годовых	60 962	-
Депозит в ОАО «Тюменьэнергобанк», в рублях, под 11,75% годовых	37 579	37 579
Резерв по депозиту в ОАО «Тюменьэнергобанк»	(37 579)	(37 579)
Итого банковские депозиты	1 057 300	-

Депозиты, имеющиеся на 31 декабря 2010 г., подлежат погашению в апреле-декабре 2011 г.

В декабре 2008 года Центральный Банк Российской Федерации отозвал у ОАО «Тюменьэнергобанк» лицензию на осуществление банковской деятельности. В результате этого Группа создала резерв по депозиту в этом банке на сумму 127 500 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г.

14 Банковские депозиты (продолжение)

В 2009 году Группа подписала несколько договоров в отношении прав требования по депозиту, размещенному в ОАО «Тюменьэнергобанк». По условиям этих договоров правопреемник передал Группе имущество стоимостью 90 637 тыс. руб., которое было признано в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, удерживаемые для продажи. В результате по состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма банковского депозита и соответствующего резерва была уменьшена до 37 579 тыс. руб. В 2010 г. Группа частично реализовала активы первоначальной стоимостью 59 488 тыс. руб., признав убыток в сумме 35 950 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 г. руководство признало обесценение оставшегося актива в сумме 11 149 тыс. руб. и полагает, что справедливая стоимость данного актива за вычетом затрат на продажу существенно не отличается от его балансовой стоимости на отчетную дату. Общий эффект в сумме 47 099 тыс. руб. был отражен по строке «Обесценение активов, удерживаемых для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Руководство активно работает над реализацией оставшегося актива и полагает, что его продажа будет завершена до конца 2011 года.

По мнению руководства, эффективные процентные ставки значительно не отличаются от представленных выше номинальных процентных ставок. Руководство полагает, что справедливая стоимость банковских депозитов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в рублях	53 955	13 532
Остатки на банковских счетах до востребования в долларах США	(6 958)	294 606
Остатки на банковских счетах до востребования в фунтах стерлингов	207 888	75 945
Остатки на банковских счетах до востребования в швейцарских франках	61	30
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе в казахских тенге	27 329	18 324
Срочные депозиты в рублях	375 000	68 000
Срочные депозиты в долларах США	91 443	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	748 718	470 437

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 2010 г. срочные депозиты в рублях включают в себя: два депозита в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 100 000 тыс. руб. по ставке 10,75% годовых, четыре депозита в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 250 000 тыс. руб. по ставке 11,25% годовых, а также один депозит в ЗАО «КБ Ураллига» в размере 25 000 тыс. руб. по ставке 5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. краткосрочные депозиты в долларах США представляют собой денежные средства, депонированные на счете ДБ АО «Сбербанк» под 4,1% годовых (погашены в феврале 2011 года).

Все остатки на банковских счетах не просрочены и не обесценены.

16 Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных выпущенных акций состоит из:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество обыкновенных акций (шт.)	Балансовая стоимость обыкновенных акций	Добавочный капитал	Итого
На 31 декабря 2009 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866
На 31 декабря 2010 г.	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866

По состоянию на 31 декабря 2010 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 2009 г.: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

16 Акционерный капитал (продолжение)

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

В течение 2010 и 2009 годов 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 распределения является чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2010 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 394 906 тыс. руб. (2009 год: 451 671 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, составил 8 077 114 тыс. руб. (2009 год: 6 681 875 тыс. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Формирование резервного капитала в бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, предусмотрено Законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» в размере 5% от стоимости объявленного акционерного капитала. Резервный капитал в размере 2 710 тыс. руб. по данным бухгалтерской отчетности на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 2 710 тыс. руб.), составленной по российским правилам бухгалтерского учета, отличается от соответствующего резерва, отраженного в настоящей консолидированной финансовой отчетности, вследствие эффекта инфляции, рассчитанного в соответствии с МСФО (IAS) 29, применявшегося для экономики Российской Федерации до 2002 года.

В течение 2010 и 2009 годов в соответствии с решениями общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям. По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. у Группы отсутствуют обязательства по дивидендам, не выплаченным в прошлые периоды.

17 Обязательства по финансовой аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Обязательства по финансовой аренде	51 060	67 846
От 1 до 2 лет	14 589	18 017
От 2 до 3 лет	12 906	14 588
От 3 до 4 лет	5 478	12 905
От 4 до 5 лет	-	5 483
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	32 973	50 993

Группа несет договорные обязательства по покупке активов, полученных на условиях финансовой аренды, при расторжении договора при условии осуществления всех арендных платежей. Кроме того, Группа имеет возможность приобретения активов, полученных на условиях финансовой аренды, до расторжения договора при условии осуществления всех арендных платежей.

Цена приобретения арендованных активов состоит из:

- балансовой стоимости арендованных активов на дату покупки, включая НДС;
- любых издержек, непосредственно относящихся к передаче арендованных активов, включая НДС.

Арендные договоры предусматривают следующие ограничения: надлежащее использование оборудования, невозможность субаренды без разрешения арендодателя, невозможность существенных конструктивных изменений оборудования без разрешения арендодателя.

Ниже представлена информация о минимальных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные платежи		
- менее 1 года	24 799	26 573
- от 1 до 5 лет	38 880	63 678
	63 679	90 251
Будущие финансовые начисления по финансовой аренде	(12 619)	(22 405)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде		
- менее 1 года	18 087	16 853
- от 1 до 5 лет	32 973	50 993
	51 060	67 846

18 Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам в российских рублях – операции с независимыми сторонами		143 436	191 719
Задолженность поставщикам и подрядчикам в российских рублях – операции со связанными сторонами	8	67 700	407 075
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США – операции с независимыми сторонами		402	3 554
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро – операции с независимыми сторонами		45 087	625
Задолженность поставщикам и подрядчикам в фунтах стерлингов – операции с независимыми сторонами		35 823	22 292
Задолженность поставщикам и подрядчикам в швейцарских франках – операции с независимыми сторонами		1 250	91
Задолженность поставщикам и подрядчикам в казахских тенге – операции с независимыми сторонами		15 803	9 187
Задолженность поставщикам и подрядчикам в казахских тенге – операции со связанными сторонами	8	551	-
Обязательства по приобретенным основным средствам и нематериальным активам		58 644	9 767
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		50 151	53 923
Итого финансовая кредиторская задолженность		418 847	698 233
Авансы в российских рублях от покупателей – операции с независимыми сторонами		5 117	6 843
Авансы в долларах США от покупателей – операции с независимыми сторонами		6 366	93 877
Авансы в казахских тенге от покупателей – операции с независимыми сторонами		204	232
Задолженность по заработной плате и социальному налогу		64 488	38 934
Начисления по неиспользованным отпускам		39 908	14 776
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей		534 930	852 895

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на имущество	19 692	21 848
Налог, взимаемый у источника дохода	4 863	4 796
Налог на доходы физических лиц	8 261	3 878
Земельный налог	4 243	4 062
НДС	75 574	982
Налог на добычу полезных ископаемых	49 584	79 192
Резерв по неопределенным налоговым позициям	29 345	-
Прочие налоги	4 960	4 754
Итого задолженность по прочим налогам	196 522	119 512

20 Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов

Группа несет обязательство по рекультивации отвала пород, образовавшегося в результате ведения горных работ, и по выводу карьера из эксплуатации после его закрытия, намеченного на 2016 год.

Данные обязательства относятся к горнорудным активам Группы, раскрытым в Примечании 9. Изменения резервов на покрытие обязательств по выбытию активов представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Затраты на рекультивацию
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	60 591
Изменения в прогнозах, скорректированных с учетом стоимости основных средств	20 483
Амортизация начисленного дисконта	2 306
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(11 003)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	72 377
Изменения в расчетах, скорректированных с учетом стоимости основных средств	(17 911)
Амортизация начисленного дисконта	5 292
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	1 003
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	60 761

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2010 г. составила 10,07% годовых (31 декабря 2009 г.: 7,23% годовых).

21 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2010 год	2009 год
Цинк и цинковые сплавы – операции с независимыми сторонами		7 816 323	8 087 752
Цинк и цинковые сплавы – операции со связанными сторонами	8	-	38 729
Цинковый концентрат – операции с независимыми сторонами		-	147 930
Свинцовый концентрат – операции с независимыми сторонами		696 058	571 423
Переработка давальческого сырья – операции с независимыми сторонами		-	3 433
Переработка давальческого сырья – операции со связанными сторонами	8	1 766 815	-
Прочие операции с независимыми сторонами		876 087	1 110 413
Прочие операции со связанными сторонами	8	654 379	207 365
Итого выручка		11 809 662	10 167 045

Выручка по прочим операциям получена от продажи попутных продуктов производства цинка, включая индий, кадмий, серную кислоту и другие продукты.

22 Себестоимость реализованной продукции

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Использованное в производстве сырье и расходные материалы	4 413 980	4 262 235
Коммунальные расходы и топливо	1 702 824	1 281 701
Амортизация основных средств и нематериальных активов	780 976	805 778
Затраты на персонал	736 079	589 612
Ремонт и техническое обслуживание	584 088	398 916
Налог на добычу полезных ископаемых	161 551	171 961
Себестоимость товаров и материалов для перепродажи	146 441	301 401
Производственные накладные расходы	90 546	82 327
Изменения в запасах готовой продукции	51 402	135 771
Обесценение основных средств	9 737	69 810
Сверхнормативные производственные накладные расходы	-	21 459
Резерв по запасам	(5 122)	(394 684)
Изменения в незавершенном производстве	(18 698)	88 386
Корректировка по итогам инвентаризации	(54 521)	194 872
Переоценка драгоценных металлов	(101 550)	(20 814)
Итого себестоимость реализованной продукции	8 497 733	7 988 731

23 Коммерческие, общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	434 523	358 271
Упаковочные материалы	37 667	31 825
Амортизация основных средств и нематериальных активов	29 783	29 782
Итого коммерческие расходы	501 973	419 878
Заработная плата	305 118	308 246
Расходы на производственную безопасность и службу безопасности	69 865	44 927
Амортизация основных средств и нематериальных активов	46 060	62 208
Аудиторские, консультационные, информационные и прочие профессиональные услуги	44 570	50 023
Ремонтные работы	39 698	33 955
Коммунальные расходы и топливо	25 991	21 367
Прочие общие и административные расходы	102 182	109 041
Итого общие и административные расходы	633 484	629 767

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 856 819 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 897 768 тыс. руб.) и 1 092 084 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 927 689 тыс. руб.) соответственно.

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Текущие налоговые расходы	508 413	111 346
Отложенные налоговые (возмещения)/расходы	(15 279)	136 897
Расходы по налогу на прибыль за год	493 134	248 243

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Прибыль до налогообложения по МСФО	1 906 702	890 852
Расчетная сумма налоговых расходов по установленным законом ставкам	379 531	180 935
<i>Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:</i>		
Доначисление обязательства по налогу на прибыль, относящееся к предыдущим периодам	58 385	-
Расходы на социальные нужды	14 865	14 346
Обесценение основных средств и нематериальных активов	3 374	29 177
Резерв по банковскому депозиту	-	(17 984)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	27 739	36 229
Эффект изменения текущей ставки налога на прибыль	9 240	5 540
Расходы по налогу на прибыль за год	493 134	248 243

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации облагается налогом по фактической ставке 20% (2009 г.: 20%), в Великобритании – 28% (2009 г.: 28%).

В течение 2009 и 2010 гг. было пересмотрено законодательство Республики Казахстан в части применяемой ставки налога на прибыль организаций (Примечание 26). По состоянию на 31 декабря 2010 г. отложенные налоговые активы и обязательства ТОО «Новая Цинк» были оценены с использованием ставки налога, которая, как ожидается, будет применяться на момент реализации соответствующих налоговых разниц.

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 финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по действующим ставкам, указанным выше.

ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 г.

24 Налог на прибыль (продолжение)

В тысячах российских рублей		31 декабря 2008 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Отнесено на капитал	Эффект пересчета валют	31 декабря 2009 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Отнесено на капитал	Эффект пересчета валют	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект от временных налогооблагаемых (вычитаемых) налоговых разниц:										
Дебиторская задолженность	45 565	(23 019)	(25 057)	-	(820)	19 688	(22 010)	-	4	(2 318)
Финансовые инструменты			-	35 964	-	12 945	-	(12 945)	-	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	33 794		8 167	-	(629)	41 332	(26 744)	-	116	14 704
Затраты на разведку и оценку	54 951		(54 594)	-	-	357	(161)	-	-	196
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	9 089		3 418	-	(1 650)	10 857	1 136	-	160	12 153
Перенос убытка на будущие периоды	78 029		(74 881)	-	(3 148)	-	-	-	-	-
Основные средства	(374 632)		40 408	-	22 290	(311 934)	33 852	-	(1 395)	(279 477)
Запасы	498		(39 281)	-	(3 283)	(42 066)	14 817	-	(2 372)	(29 621)
Прочее	(18 543)		4 923	-	7	(13 613)	14 389	(7 089)	(439)	(6 752)
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	(194 268)		(136 897)	35 964	12 767	(282 434)	15 279	(20 034)	(3 926)	(291 114)
Отложенные налоговые активы	221 926		56 916	35 964	22 297	85 179	64 194	-	280	27 053
Отложенные налоговые обязательства	(416 194)		(193 813)	-	(9 530)	(367 613)	(48 915)	(23 034)	(4 206)	(318 168)

На 31 декабря 2010 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 52 859 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 2009 г.: 28 469 тыс. руб.).

Ожидается, что практически все отложенные налоговые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, будут реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

Ожидается, что практически все отложенные налоговые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, будут реализованы в течение 12 месяцев после отчетной даты.

25 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию была рассчитана путем деления прибыли, распределенной среди держателей акций Компании в сумме 1 413 568 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 642 609 тыс. руб.), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., которое составляло 54 195 410 акций (31 декабря 2009 г.: 54 195 410 акций).

У Компании отсутствуют финансовые инструменты, которые могут привести к разводнению капитала, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности.

В первом полугодии 2010 г. Федеральная антимонопольная служба возбудила дело в отношении Компании, по признакам нарушения Федерального закона «О защите конкуренции» в части экономически, технологически и иным образом необоснованного установления различных договорных коэффициентов при заключении договоров на поставку цинка российским и зарубежным потребителям, а также создания дискриминационных условий для российских потребителей цинка по сравнению с зарубежными. 17 февраля 2011 г. Федеральная антимонопольная служба вынесла решение о прекращении данного дела.

Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, 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.

Налоговое законодательство. Как российское, так и казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию и применять более сложный подход при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность того, 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.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право российских налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Каких-либо официальных положений, регулирующих применение этих правил на практике, не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области была противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью точности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

5 июля 2008 г. в Казахстане был принят новый закон о трансфертном ценообразовании, который заменяет предыдущее законодательство и вступил в силу с 1 января 2009 г. Этот закон предусматривает государственный контроль за международными операциями. Согласно требованиям этого закона казахстанские компании должны иметь и предоставлять по требованию экономическое обоснование и описание метода определения цен, используемых в международных операциях, в том числе документацию, подтверждающую 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.

Руководство Группы полагает, что оно сможет обосновать свою политику в области трансфертного ценообразования и предоставить всю документацию, подтверждающую ценообразование, государственным органам Казахстана, если в этом возникнет необходимость. Следовательно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы дополнительные налоговые обязательства не отражались.

Договор о недропользовании, заключенный ТОО «Нова Цинк» с Государственным комитетом республики Казахстан по инвестициям предусматривает стабильный налоговый режим. Это означает, что налоговый режим, имевший место на момент подписания договора о недропользовании, действует в течение всего срока договора.

С 1 января 2009 г. Президентом был подписан новый Налоговый кодекс, отменяющий стабильность налогового режима в отношении всех договоров о недропользовании, за исключением действующих договоров о разделе продукции и договоров о недропользовании, ратифицированных Парламентом Казахстана. Согласно новому Налоговому кодексу, налогообложение всех недропользователей, за исключением вышеуказанных случаев, регулируется в соответствии с Налоговым кодексом, а не согласно положениям ранее подписанных договоров о недропользовании. Основные изменения в законодательстве включают замену роялти налогом на добычу полезных ископаемых, изменение методологии расчета налога на сверхприбыль, изменение ставок налога на прибыль, НДС, налога на имущество, введение фиксированной ставки единого социального налога, а также другие изменения. В дальнейшем была принята поправка, приостанавливающая действие Налогового кодекса в части изменения ставки налога на прибыль организаций и вводящая следующие ставки налога на прибыль: с 1 января 2009 г. по 1 января 2013 г. – 20%, с 1 января 2013 г. по 1 января 2014 г. – 17,5%, и с 1 января 2014 г. и далее – 15%. 26 ноября 2010 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, которые вступают в действие с 1 января 2011 года. Основные изменения включают отмену снижения с 2013 года ставок налога на прибыль. Отмена снижения ставок налога на прибыль с 2013 года повлияла на отраженные суммы активов и обязательств ТОО «Нова Цинк» по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря 2010 года (Примечание 24).

Российское и казахстанское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения в результате последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть обоснованно оценено, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. 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.

На 31 декабря 2010 г. руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и существует высокая вероятность того, что позиции, занятые Группой в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, будут сохранены. В течение 2010 года налоговые органы провели проверку соблюдения Компанией налогового законодательства по основным налогам за ряд предыдущих лет. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в ходе их защиты в суде, Группа создала в данной консолидированной финансовой отчетности резервы, в частности под налог на прибыль, НДС и штрафы в отношении операций с поставщиками, на сумму 87 730 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: нет).

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В дополнение к вышеуказанным вопросам руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная» в сумме 123 721 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 120 304 тыс. руб.). Эти риски в основном связаны с порядком формирования налогооблагаемой прибыли для целей исчисления налога на прибыль.

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 110 311 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 80 391 тыс. руб.).

Обязательства по разведке и оценке. В июне 2007 года дочерняя компания ТОО «Нова Цинк» начала осуществлять деятельность по разведке и оценке на Восточном участке месторождения «Акжал» с целью разработки полезных ископаемых, находящихся в пределах данного участка, посредством подземной добычи. В 2005 году Государственный комитет по запасам Республики Казахстан оценил запасы залежей цинка и свинца на Восточном участке месторождения «Акжал». Согласно Протоколу № 413-05-У запасы руды были оценены и классифицированы как относящиеся к категории С-2 (предварительно оцененные запасы руды) с учетом рыночных условий, существовавших на тот момент.

В 2008 году ТОО «Нова Цинк» провело разведочное бурение и геофизическую разведку на основании чего запасы руды на Восточном участке месторождения «Акжал» были переведены в категорию С-1 (разведанные запасы руды). Однако в 2009 году руководство Группы решило не начинать подземную разработку Восточного участка месторождения Акжал и списало понесенные расходы в сумме 54 079 тыс. руб. в состав прибылей и убытков.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. руководство Группы продолжает рассматривать комбинированный метод разработки месторождения, однако отложило переход к нему до 2013 года, так как в настоящее время открытый способ является более целесообразным. На 2011 год руководством запланировано продолжение работ по оценке обоснованности подземной добычи. По мнению руководства, ранее признанное обесценение может быть восстановлено полностью или частично на основании выполненного технического анализа и решении о целесообразности подземной добычи (Примечание 9).

В 2010 году руководство приняло решение не списывать закапитализированные расходы на разведку, связанные с реконструкцией Центрального карьера для начала добычи комбинированным методом, так как ожидает получить отчет по оценке экономической целесообразности, разрабатываемый в настоящее время, и принять на основе него финальное решение.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	770	623
От 1 до 5 лет	3 444	2 491
Свыше 5 лет	1 462	1 951
Итого обязательства по операционной аренде	5 676	5 065

Обязательства по договору и лицензиям на добычу цинка и свинца

В соответствии с положениями, предусмотренными в Лицензии и Контракте о добыче цинка и свинца, ТОО «Нова Цинк» 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;

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по договору и лицензиям на добычу цинка и свинца (продолжение)

- 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 апреле 2010 года Комитет по геологии и недропользованию при Министерстве промышленности и инновационных технологий Республики Казахстан провел проверку соблюдения ТОО «Нова Цинк» лицензионных обязательств по договору на добычу цинка и свинца. По результатам проверки были выявлены отставания от графика по проведению вскрышных работ. Руководство Группы не ожидает существенного влияния результатов указанной проверки на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Страхование. По состоянию на 31 декабря 2010 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 234 685 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 155 281 тыс. руб.). Страховая премия – 118 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 114 тыс. руб.). Сроки договоров истекают в течение 2011 года.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время законодательство в области охраны окружающей среды в России и Республике Казахстан и позиция государственных органов относительно его исполнения меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в 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 Управление финансовыми рисками

27.1 Факторы финансового риска

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный и ценовой риски), кредитный риск и риск ликвидности. Хотя у Группы отсутствует формализованная программа управления рисками (за исключением программы хеджирования), 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. Помимо этого для хеджирования рисков компании Группы используют производные финансовые инструменты.

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.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами и чистыми инвестициями в международные операции.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

27.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы или обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы. Компании Группы не имеют официальной политики по управлению валютными рисками в отношении своей функциональной валюты. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично снижается за счет того, что большая часть экспортной выручки Группы выражена в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 4% относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 14 172 тыс. руб. меньше/больше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности покупателей и заказчиков, денежных средств на банковских счетах, и депозитов, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2009 г., если бы курс российского рубля упал/вырос на 6% относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 30 311 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.

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля котирующихся на открытом рынке долевого ценных бумаг. 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, Группа имеет форвардные контракты на 1 625 тонн цинка, которые не используются для учета хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2010 год прибыль по таким контрактам в размере 14 792 тыс. руб. (2009 год: прибыль 9 486 тыс. руб.) была признана в строке «себестоимость реализованной продукции» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 13% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., то чистая прибыль Группы была бы на 496 369 тыс. руб. выше/ниже. Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 40% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 г., то чистая прибыль Группы была бы на 1 487 574 тыс. руб. выше/ниже.

(iii) Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

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. До окончания 2009 года у Группы имелся риск влияния изменений процентных ставок в связи с заемными средствами, которые были полностью погашены к 31 декабря 2009 г. Руководство полагает, что в силу погашения заемных средств в полном объеме данный риск является незначительным для деятельности Группы.

(б) Кредитный риск

Управление кредитным риском осуществляется на уровне отдельных компаний Группы. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитам в банках и финансовых институтах, а также по операциям с клиентами, включая непогашенные суммы дебиторской задолженности и обязательства по сделкам.

Большая часть покупателей на внутреннем рынке – это крупные металлургические компании, имеющие независимый рейтинг, используемый при оценке кредитного риска. Применительно к операциям с ключевыми клиентами, Группа ориентируется на сбор дебиторской задолженности в течение одного месяца с даты выставления счета. По всем случаям просрочки платежей руководством проводится детальный анализ.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**27.1 Факторы финансового риска (продолжение)***(б) Кредитный риск (продолжение)*

В таблице ниже приводятся данные об остатках по операциям с основными контрагентами на отчетную дату.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2010 г.	Рейтинг	31 декабря 2009 г.
Банки					
ОАО «Челиндбанк»	РБК	100*	69 857	98*	96 980
ОАО «Сбербанк»	РБК	-	-	1*	68 000
ООО «КБ Кольцо Урала»	РБК	142*	1 065 862	-	-
ОАО «Газпромбанк»	РБК	3*	130 561	-	-
ОАО «Альфа-Банк»	РБК	7*	250 000	-	-
ЗАО «КБ Ураллига»	РБК	455*	25 000	-	-
ДБ АО «Сбербанк» Казахстан	Fitchratings	BBB-	155 470	-	-
ABN AMRO Bank Казахстан (Royal bank of Scotland)	Moody's/	A1	28 025	AA-	170 592
АО «Народный Банк Казахстана	Fitchratings	B+	14 736	-	-
Lloyds TSB	Fitchratings	AA-/F1+	163 805	AA-/ F1+	112 709
Итого			1 903 316		448 281
Покупатели и заказчики					
Euromin SA***	-	-	-	-	106 806
MaxMin Group**	-	-	-	-	203 575
RoRes (Transal)***	-	-	332 932	-	254 037
ООО «УГМК Холдинг»***	-	-	135 033	-	-
ОАО «ММК»	Fitchratings	BB	129 851	BB	66 164
ТОО «Казцинк»***	-	-	36 707	-	58 860
Итого			634 523		689 442

* Расстановка в рейтинге банков Росбизнесконсалтинга по размеру чистых активов по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. соответственно.

** Дебиторская задолженность по данному контрагенту относится к разовой операции по реализации на экспорт, которая практически полностью была оплачена в первом квартале 2010 г.

*** Компания является крупным покупателем продукции Группы, отношения с которой проверены временем.

Оставшаяся часть дебиторской задолженности анализируется руководством Группы, которое полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Группа осуществляет мониторинг кредитного риска по каждому заказчику в отдельности.

Руководство Группы также относит в отдельную категорию дебиторскую задолженность компании Brock Metal Ltd на 31 декабря 2010 г. в сумме 357 242 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 383 131 тыс. руб.). По отношению данной дебиторской задолженности имеется политика, в соответствии с которой требуется проведение надлежащей кредитной проверки потенциальных покупателей до момента продажи. В целях дополнительного снижения кредитного риска руководство также обеспечивало кредитное страхование дебиторской задолженности при наличии такой возможности.

В течение отчетного периода денежные средства поступали согласно условиям договоров, и руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения обязательств указанными контрагентами.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2010 год	2009 год
Прочие внеоборотные активы	101 098	1 019
- Прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 11)	101 098	1 019
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 13)	1 158 375	1 115 709
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	748 718	470 437
- Остатки на банковских счетах до востребования	282 275	402 437
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	466 443	68 000
Банковские депозиты со сроком погашения согласно договору менее 12 месяцев (Примечание 14)	1 057 300	-
Денежные средства с ограничением использования	3 120	4 226
Форвардные контракты, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	24 115	9 486
Итого максимальный кредитный риск	3 092 726	1 600 877

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

27.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(в) Риск ликвидности

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам. Указанные в таблице суммы представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по текущим курсам. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, приблизительно соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2010 г.				
Кредиторская задолженность	418 847	-	-	-
Финансовая аренда	24 799	18 426	20 454	-
На 31 декабря 2009 г.				
Кредиторская задолженность	698 233	-	-	-
Финансовые обязательства	5 002	-	-	-
Финансовая аренда	26 573	24 798	38 880	-

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, а также путем привлечения дополнительных заемных средств.

27.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг рассчитывается как общая сумма задолженности (включая займы, кредиторскую задолженность, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом прочих внеоборотных активов, займов, банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограничением использования. Общая сумма капитала рассчитывается как собственные средства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистая задолженность.

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. составляет:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого задолженность		585 990	920 741
За вычетом займов		(1 474)	(17 446)
За вычетом банковских депозитов		(1 158 398)	(1 019)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	15	(748 718)	(470 437)
За вычетом денежных средств с ограничением использования		(3 120)	(4 226)
Чистая сумма (денежных средств)/зadolженности		(1 325 720)	427 613
Итого собственный капитал		8 861 605	7 355 809
Итого сумма чистой задолженности и капитала		7 535 885	7 783 422
Соотношение собственных и заемных средств		н/п	5%

Поскольку руководство Группы полагает, что текущий уровень соотношения заемных и собственных средств значительно ниже опасного уровня или стандартного отраслевого уровня, по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. целевого значения этого показателя задано не было. У руководства не имеется планов существенного увеличения этого показателя в обозримом будущем.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации и Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость задолженности покупателей и заказчиков приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

29 События после отчетной даты

17 февраля 2011 г. Федеральная антимонопольная служба вынесла решение о прекращении дела, возбужденного в отношении ОАО «Челябинский Цинковый Завод» по признакам нарушения Федерального закона «О защите конкуренции» (Примечание 26).

В феврале 2011 года Компания выдала заем ЗАО «Капитал Инвест» в сумме 1 000 000 тыс. руб. сроком до 31 декабря 2011 г. под 5% годовых. В качестве обеспечения Компания получила в залог 100% акций ЗАО «КЛААС-СТРОЙ». ЗАО «КЛААС-СТРОЙ» является инвестором и застройщиком крупных объектов недвижимости.