



ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД



ГODOVOЙ ОТЧЕТ

2011

Ограничение ответственности

Настоящий Годовой отчет подготовлен с использованием информации, имеющейся у Общества на момент подготовки Отчета. В данных материалах могут содержаться прогнозные заявления. Фактические результаты деятельности ОАО «ЧЦЗ» могут существенно отличаться от приводимых или предполагаемых в прогнозных заявлениях, имеющихся в настоящих материалах. Для прогнозных заявлений по их природе характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Прогнозные заявления не являются гарантией достижения определенных показателей в будущем. Даже если фактические результаты будут соответствовать прогнозным заявлениям, приведенным в материалах настоящего Годового отчета, такие результаты могут не являться характерными результатами и событиями в будущие периоды. ОАО «ЧЦЗ» не принимает на себя обязательства по обновлению прогнозных заявлений для отражения имевших место событий и возникших обстоятельств после даты подготовки настоящих материалов.

Годовой отчет ОАО «Челябинский цинковый завод» предварительно утвержден Советом директоров Общества на заседании, прошедшем 15 мая 2012 года, подписан Генеральным директором и главным бухгалтером ОАО «ЧЦЗ».

Оглавление



1.	ЧЦЗ вкратце	4
2.	Миссия и стратегия	6
3.	Основные события 2011 года	8
4.	Ключевые показатели	10
5.	Обращение Председателя Совета директоров и Генерального директора ОАО «ЧЦЗ»	12
6.	Ситуация на рынке цинка и цинксо­дер­жающего сырья	16
7.	Металлургический комплекс	20
8.	Сырьевой комплекс	22
9.	Энергоресурсы	24
10.	Планы по развитию производства и модернизации оборудования	26
11.	Инновационная деятельность	27
12.	Социальная ответственность	30
13.	Акции. Капитализация	34
14.	Корпоративное управление	38
15.	Система управления рисками	54
16.	Обзор финансовых результатов	60
17.	Консолидированная финансовая отчетность	64
18.	Отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	108
19.	Корпоративная информация	120

ЧЦЗ вкратце

ОАО «Челябинский цинковый завод» (ЧЦЗ) – крупнейший в России производитель цинка марки Special High Grade (SHG) и сплавов на его основе.

Основными потребителями продукции ЧЦЗ на внутреннем рынке являются крупнейшие металлургические предприятия страны – ММК, Северсталь, Каширский завод сталей с покрытием и другие. Попутной продукцией предприятия являются серная кислота, индий, кадмий и пр.

Сырьевой комплекс ЧЦЗ представлен оператором Акжальского свинцово-цинкового месторождения ТОО «Nova Цинк» (Казахстан).

Основные мощности металлургического комплекса расположены в Челябинске. ЧЦЗ оснащен современным высокотехнологичным оборудованием, а автоматизированный комплекс электролиза цинка (КЭЦ), введенный в эксплуатацию в 2003 году, позволил Компании выпускать цинк качества Special High Grade с чистотой металла 99,995%. В декабре 2004 года Лондонская биржа металлов зарегистрировала марку CZP SHG (Chelyabinsk Zinc Plant Special High Grade).

В рамках стратегии повышения рентабельности бизнеса и увеличения доли продукции с большей добавленной стоимостью в июне 2007 года ЧЦЗ завершил сделку по приобретению ведущего производителя цинковых сплавов для литья под давлением в Великобритании The Brock Metal Company Limited. Сделка позволила ЧЦЗ расширить свою производственную деятельность на международном уровне и получить выход на новые перспективные рынки Европы.

Обыкновенные акции ЧЦЗ обращаются в России на объединенной фондовой бирже ММВБ-РТС, а также на Лондонской фондовой бирже в виде глобальных депозитарных расписок.





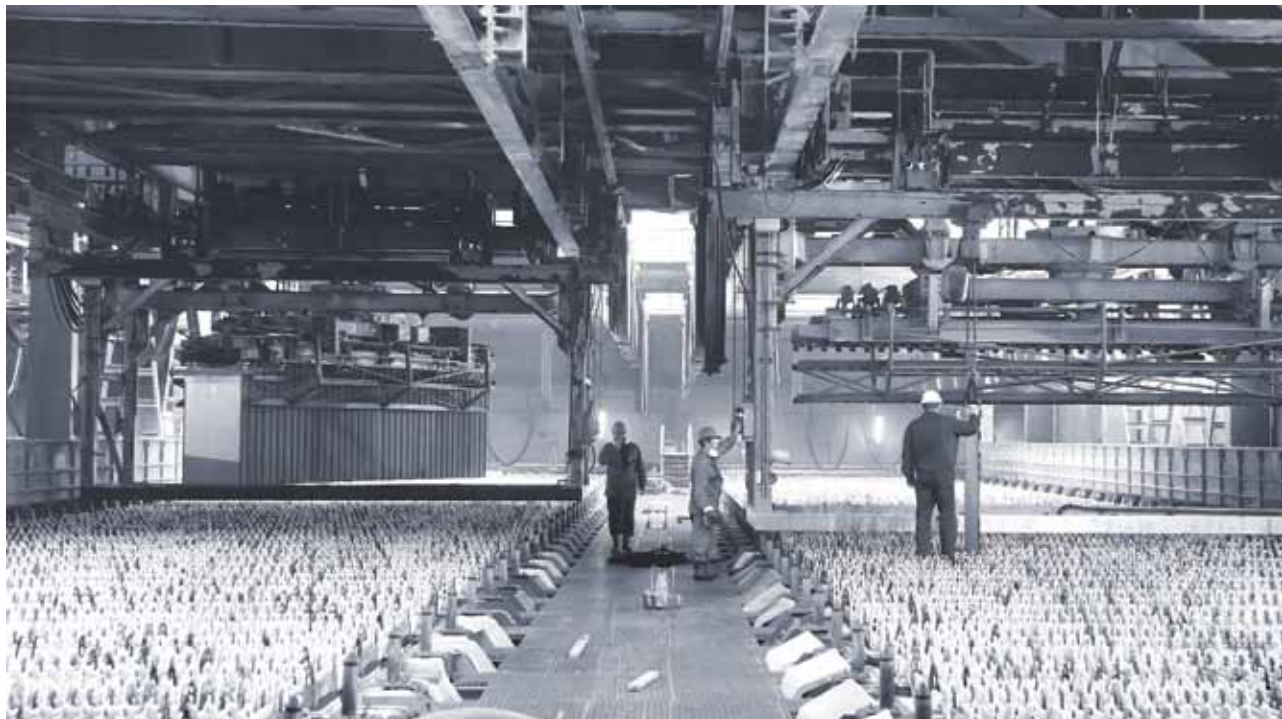
ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД



2

Миссия и стратегия

ЧЦЗ стремится укрепить ведущие позиции ответственного и надежного производителя и поставщика высококачественной продукции на российском и международном рынках.



Деятельность Компании основывается на базовых принципах:

01

► Гарантия высокого качества производимого цинка и сплавов на его основе, что обеспечивает высокое качество продукции следующего передела (оцинкованной стали, сплавов и др.).

03

► Стабильный рост производственных показателей за счет модернизации производства.

02

► Строгое следование мировым стандартам ведения бизнеса: исполнение всех обязательств и соблюдение всех сроков и графиков поставок.

04

► Оптимизация операционных издержек, повышение эффективности использования производственных мощностей. Расширение ассортимента продукции с высокой добавленной стоимостью.



качественный **ЦИНК**
ДЛЯ
качественной
ЖИЗНИ

3

Основные события 2011 года



Открытие весового терминала. Новый терминал в разы повысил производительность службы технического контроля, он позволяет более оперативно принимать и отпускать грузы. Кроме того, для сотрудников службы созданы самые комфортные условия труда.



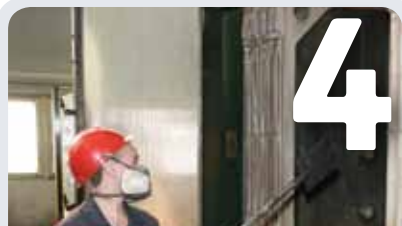
Реконструкция топливозаправочного пункта. Вся заводская техника, в том числе железнодорожные краны и тепловозы, отныне получила возможность заправляться на территории завода. Пункт оснащен тремя стокубовыми емкостями для дизельного топлива и одним пятидесятикубовым резервуаром для бензина АИ-80.



Установка двух фильтр-прессов в гидрометаллургическом цехе. Мощность отделения фильтрации возросла более чем в два раза.

2010

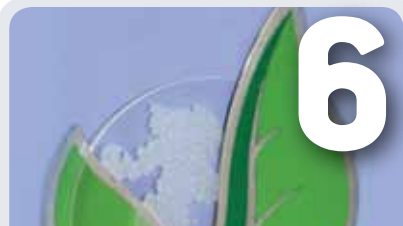
2011



Коллективный договор ЧЦЗ признан лучшим на Южном Урале. Еще одна победа одержана в номинации «Охрана и условия труда».



Открытие нового железнодорожного терминала на четыре вагона для размораживания коксовой мелочи и цинкового концентрата. Мощность по разогреву сыпучих грузов увеличена в три раза.



По итогам 2011 года ЧЦЗ стал победителем областного конкурса социальных достижений «Меняющие мир» в номинации «Лучший работодатель».



Завершение строительства кабельных линий с устройством эстакады, соединившей между собой ГПП-1 и ГПП-2. Обеспечено взаимное резервирование подстанций и повышена энергетическая безопасность предприятия.



ЧЦЗ одержал победу в седьмом Всероссийском конкурсе «Лучшая российская кадровая служба – 2011». Участие в нем приняли более 200 промышленных предприятий со всей России.



Корпоративное издание «Заводские будни» ЧЦЗ в третий раз вошло в число победителей конкурса «Лучшее корпоративное СМИ металлургической отрасли России и стран СНГ».

2011

2012



В сентябре 2011 года на предприятии начато строительство здания нового отделения физико-химических методов анализа.



По итогам 2011 года, за поддержку инициатив администрации Челябинска и вклад в развитие города, ЧЦЗ получил премию «Признание».

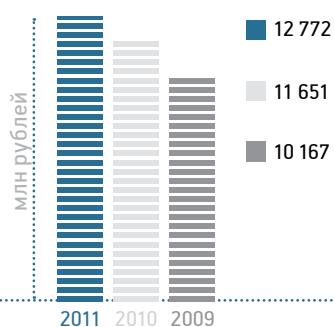


ЧЦЗ стал участником программы экологического мониторинга. Сегодня информация о выбросах в атмосферу в режиме онлайн поступает в МУП «Городской экологический центр».

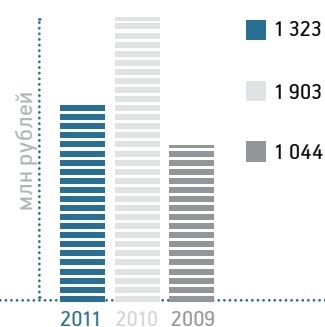
4

Ключевые показатели

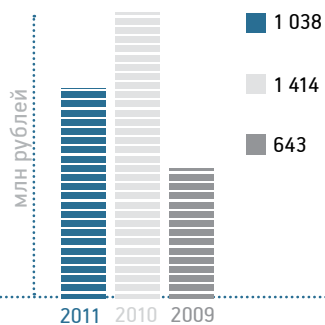
Выручка



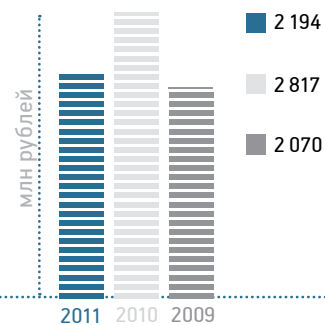
Операционная прибыль (убыток)



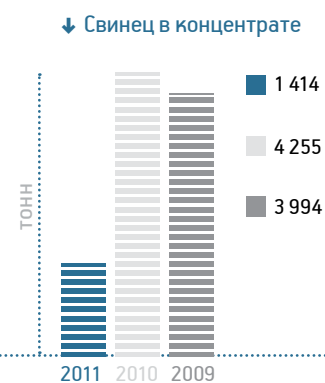
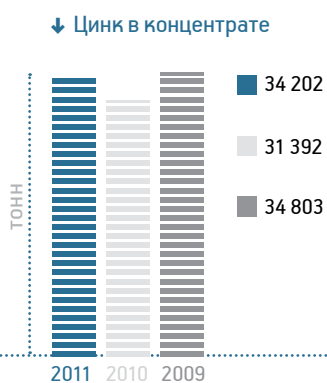
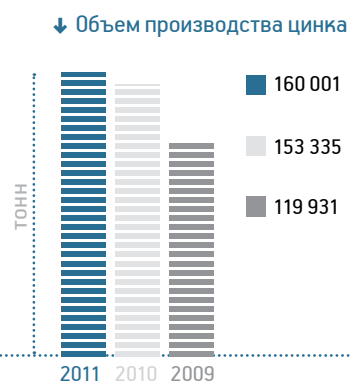
Чистая прибыль (убыток)



EBITDA



Объем производства



цинс цинк

необходимый

necessary

Ежегодно в мире потребляется более 10 млн тонн цинка. Его месторождения находятся в 70 странах мира.

Разведанные подтвержденные запасы цинка составляют более 350 млн тонн. Обеспеченность запасами с учетом роста потребности в нем составляет более 40 лет. Крупнейшие запасы цинковых руд находятся в России, Австралии, Казахстане, Канаде и Китае.



Обращение Председателя Совета директоров и Генерального директора ОАО «ЧЦЗ»



► **Мелюхов Олег Федорович.**
Председатель Совета директоров ОАО «ЧЦЗ».

Уважаемые акционеры!

В 2011 году мы в очередной раз в полном объеме выполнили те планы и решили те задачи, которые ставили перед собой. Это касается и производственных, и финансовых показателей. Средняя цена цинка на ЛБМ оказалась выше заложенной в бюджете, что позволило нам получить прибыль более одного млрд рублей. Кроме того, потребление цинка в России достигло 213 тыс. тонн (рост по сравнению с 2010 годом составил 24%). Причин тому несколько. Во-первых, крупные российские металлургические заводы вышли на докризисные объемы производства оцинкованного металла и, как следствие, увеличили потребление цинковых сплавов. Во-вторых, в России создано уже более 50 заводов по цинкованию готовых металлических изделий. И каждый год еще запускается по четыре–шесть новых производств.

Чтобы удовлетворять возрастающие потребности в качественном цинке и цинковых сплавах, Челябинский цинковый завод ежегодно вкладывает значительные средства в модернизацию и развитие производства. Так в 2011 году завершены такие важные для завода объекты, как строительство резервных электрофильтров в сернокислотном цехе, отделения фильтрации в гидрометаллургическом цехе, сданы в эксплуатацию железнодорожный тепляк и весовой терминал, идет техническое перевооружение подстанций ГПП-1 и ГПП-2, начато строительство отделения физико-химических методов анализа.

Не остаются без внимания и объекты социальной сферы: в оздоровительном комплексе «Лесная застава» завершен косметический ремонт административного корпуса, территория постепенно приводится в презентабельный, современный вид.

В планах на 2012 год, помимо завершения начатых объектов, строительство воздушно-конденсационной установки в энергоцехе, дополнительных железнодорожных путей на рудном дворе. На месте снесенного зда-

ния вакуумно-испарительной установки начнется строительство локальных очистных сооружений, каждый цех затронет реконструкция системы водооборота. Это позволит максимально снизить воздействие на окружающую среду.

Хочется подчеркнуть, что наш завод уделяет большое внимание охране окружающей среды. Помимо модернизации оборудования, в 2011 году было подписано соглашение с администрацией города о мониторинге выбросов в атмосферу, на территории Курчатовского района, в котором находится наше предприятие, высажена тысяча деревьев. За это и многое другое Челябинский цинковый завод был удостоен престижной премии «Признание» – высшей награды Челябинска, вручаемой за особые заслуги и вклад в развитие города.

Но этим наши достижения не ограничились. Мы по-прежнему являемся одним из самых социально-ориентированных предприятий Челябинской области. Коллективный договор ОАО «ЧЦЗ» признан лучшим на Южном Урале как в части социальных гарантий работникам, так и в части охраны труда. Средняя заработная плата в 2011 году составила 28 466 рублей. Сегодня это самая высокая зарплата среди предприятий цветной металлургии региона.

Подводя итоги отчетного года, хочется выразить признательность менеджменту за добросовестную работу в непростых условиях посткризисного периода, коллективу – за неоценимый вклад в ежедневную стабильную деятельность, акционерам – за поддержку нашего общего стремления к развитию и росту!

Олег Мелюхов



Андрей Паньшин



► **Паньшин Андрей Михайлович.**
Генеральный директор ОАО «ЧЦЗ».

Zn

качественный ЦИНК
для
качественной
ЖИЗНИ

zinc ЦИНК

ценный | essential

Установлено, что коррозия обходится национальной экономике индустриальных стран примерно в 4% от валового внутреннего продукта.

Она ежегодно приводит к миллиардным убыткам, и разрешение этой проблемы является важной задачей. Основной ущерб, причиняемый коррозией, заключается не в потере металла как такового, а в огромной стоимости изделий, разрушаемых коррозией.



Ситуация на рынке цинка и цинксодержащего сырья

6.1 Спрос и цена на цинк на мировых рынках

Цинк относится к группе цветных металлов, обращающихся на Лондонской бирже металлов (ЛБМ). В соответствии с принятой в мировой цинковой отрасли практикой цена металлического цинка и цинкового концентрата определяется на основе официальных цен ЛБМ.

По данным Международной исследовательской группы по свинцу и цинку (International Lead and Zinc Study Group – ILZSG), рынок цинка характеризовался в 2011 году избытком на уровне 353 тыс. тонн по сравнению с 258 тыс. тонн избытка в 2010 году. Производство цинка в мире составило 13,062 млн тонн, потребление металла было на уровне 12,709 млн тонн.

Цена на цинк в течение 2011 года изменялась от максимума в 2 545,5 доллара США, зарегистрированного в феврале, до минимума 1 750 долларов США, зарегистрированного в октябре. Средняя цена на цинк в течение 2011 года составила 2 191 доллар США. Максимальная амплитуда колебания цен составила 795,5 доллара США.

В 2011 году наблюдался рост объемов мирового потребления цинка. По данным ILZSG, мировой спрос на цинк вырос на 2,2%. Несмотря на кризис в Еврозоне, спрос на цинк в этом регионе вырос на 2,9%. Спрос на цинк со стороны крупнейшего потребителя цинка – Китая – вырос на 2,1%.

По данным International Lead and Zinc Study Group, мировое производство рафинированного цинка в 2012 году увеличится на 2,7% и достигнет 13,6 млн тонн. Кроме этого, в Компании полагают, что избыток цинка в мире в 2012 году составит 317 тыс. тонн, а в 2013 году – 135 тыс. тонн.

6.2 Общий обзор российской цинковой промышленности

Российская Федерация располагает порядка 17% мировых запасов цинка, насчитывающих от 30 до 56 млн тонн цинка в руде. Объем производства металлического цинка в России составляет около 1,5% общемирового объема производства, что говорит о значительном потенциале развития отрасли.



Металлический цинк производится двумя предприятиями, созданными в первой половине прошлого века на базе сравнительно небольших месторождений: ОАО «Электроцинк» и ОАО «Челябинский цинковый завод».

ОАО «Электроцинк» (Республика Северная Осетия, Владикавказ) входит в структуру ООО «УГМК-Холдинг». Производственные мощности ОАО «Электроцинк» рассчитаны на 110 тыс. тонн металлического цинка в год, ОАО «Челябинский цинковый завод» – 176 тыс. тонн металлического цинка в год.

Сегодня минерально-сырьевая база старых горнорудных районов с развитой инфраструктурой в значительной мере истощена. Компании, контролирующие основные действующие добывающие предприятия (РМК и УГМК), продолжают реализовывать крупные инвестиционные проекты, направленные на освоение новых месторождений в Российской Федерации и странах СНГ. В дальнейшем это позволит сохранить объемы производства цинково-



Минерально-сырьевая база России характеризуется удаленностью готовых к освоению месторождений от экономически развитых районов и транспортных магистралей. В России находится несколько месторождений цинка, входящих в десятку крупнейших в мире.

го концентрата российскими компаниями.

Основными потребителями цинка и сплавов на его основе в Российской Федерации являются компании, производящие оцинкованный стальной лист. Среди крупнейших производителей оцинкованного проката можно выделить Северсталь, НЛМК, ММК и Каширский завод сталей с покрытием. Крупными потребителями также являются Кировский, Ревдинский, Кольчугинский и Московский заводы по обработке цветных металлов, выпускающие прокат из сплавов – латуней и бронз. Эти два сектора обеспечивают необходимой продукцией строительную и машиностроительную отрасли, которые, в конечном счете, и определяют спрос на металл на внутреннем рынке России.

Выход из мирового финансово-экономического кризиса, включая восстановление ликвидности и потребления, повлиял на увеличение потребления цинка основными представителями металлургической отрасли Российской Федерации.

6.3 Продажи /маркетинг/ политика отношений с клиентами (российский и мировой рынок)

Челябинский цинковый завод – единственный в России производитель цинка марки Special High Grade (SHG) и сплавов на его основе. На долю Общества приходится около 1,5% мирового объема производства. За отчетный период ОАО «ЧЦЗ» произвело 160 тыс. тонн товарного цинка. Помимо цинка предприятие также производит серную кислоту, индий, кадмий.

Основным конкурентным преимуществом Челябинского цинкового завода перед другими производителями цинка в России и СНГ является наличие технической возможности производить высококачественный металлический цинк с чистотой основного элемента более 99,995% и сплавы на его основе в промышленных объемах. Зарегистрированный на ЛБМ бренд гарантирует наличие рынка сбыта металлического

цинка производства ЧЦЗ.

В качестве других факторов, гарантирующих конкурентоспособность предприятия, следует отметить:

- возможность производства сплавов для горячего оцинкования на основе высококачественного цинка марки SHG;
- высокая квалификация менеджмента Общества;
- индивидуальный подход к покупателю;
- постоянный контроль удовлетворенности клиентов;
- активная позиция в профессиональном сообществе: участие в отраслевых ассоциациях (Международная цинковая ассоциация, Центр по развитию цинка, Ассоциация производителей и потребителей цинка), конференциях, форумах и других мероприятиях;
- применение системы менеджмента качества ИСО 9001:2000, экологического менеджмента ИСО 14001:2004, здоровья и профессиональной безопасности OHSAS 18001:1999.

6.4 Основные поставщики сырья

В отчетный период ТОО «Nova Цинк» (Республика Казахстан) обеспечило 22% потребностей Компании в концентрате; 56% было удовлетворено российскими производителями; 22% объема поставок импортировано. Поставщиками отечественного цинкового концентрата выступают УГМК и РМК.

6.5 Основные потребители

Продукция ОАО «ЧЦЗ» поставляется на внутренний рынок и на экспорт. Приоритетным направлением является внутренний рынок. Общество остается основным поставщиком сплава на линии непрерывного горячего оцинкования, в том числе для ОАО «ММК» и ОАО «Северсталь», которые являются крупнейшими потребителями цинка и цинковых сплавов производства ОАО «ЧЦЗ»: ОАО «ММК» – 38%, ОАО «Северсталь» – 35%, «Каширский завод сталей с покрытием» – 6%.

Продукция Челябинского цинкового завода хорошо зарекомендовала себя у таких известных компаний, как US Steel, Arcelor Mittal, Mazak, Galvex, ThyssenKrupp, Cores и других.

6.6 Brock Metal

Дочернее предприятие ОАО «ЧЦЗ» The Brock Metal Company Limited, расположенное в Великобритании, за отчетный период произвело около 27 тыс. тонн готовой продукции, включающей сплавы на основе цинка и другой продукции. Brock Metal проводит активную сбытовую политику в Великобритании, Европейском Союзе, Северной Африке и на Ближнем Востоке.

6.7 Описание конкурентов / конкурентные позиции

На положение общества в отрасли влияет развитие конкурентной среды. Основным конкурентом в России для ОАО «ЧЦЗ» является ОАО «Электроцинк», находящееся во Владикавказе и входящее в состав ООО «УГМК-Холдинг». В настоящее время производительность завода составляет 100 тыс. тонн цинка в год.

В ближнем зарубежье можно выделить следующих основных конкурентов Общества:

- АО «Казцинк» – крупнейший в СНГ интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца. Основные предприятия компании находятся на территории Республики Казахстан, в основном в Восточно-Казахстанской области. Производственные мощности АО «Казцинк» составляют порядка 300 тыс. тонн металлического цинка в год. Технические возможности позволяют производить цинк марки Ц0А;

- ПО «Балхашцветмет» – входит в состав корпорации «Казахмыс», которой также принадлежат активы в Джезказгане, Восточном Казахстане и Балхаше. Завод в Балхаше имеет производственный потенциал в размере 100 тыс. тонн цинка марки ЦВ0 в год и сплавов марки ЦАМ4-1 на основе цинка;

- ОАО «Алмалыкский ГМК» расположено в Узбекистане. Производственные мощности составляют около 130 тыс. тонн цинка марки Ц0А.

zinc ЦИНК

эффективный | effective

Основное применение цинка – защита от коррозии.

Почти половина выплавляемого в мире цинка расходуется на нанесение антикоррозионных покрытий стали и чугуна (так называемое цинкование), пятая часть идет на производство латуни, около 15% необходимо для литья изделий и деталей из цинка под давлением. Много цинка используется для нужд химической промышленности.



В 2011 году выпуск товарного металлического цинка и сплавов на его основе составил 160 001 тонну товарного цинка марки Special High Grade (SHG) и сплавов на его основе, что на 4,3% больше, чем за аналогичный период 2010 года (153 335 тонн). 60,7% металла было реализовано на российском рынке.

Производство товарного цинка, тонн

год	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Итого
2011	39 576	42 469	39 849	38 107	160 001
2010	38 570	42 003	39 252	33 509	153 335
2009	24 327	27 359	31 536	36 709	119 931

Объем реализации цинка, тонн

год	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Итого
2011	38 559	41 865	41 528	38 001	159 952
2010	38 159	39 790	41 712	34 387	154 048
2009	24 527	26 363	32 892	35 977	119 760



В 2011 году капитальные вложения в производство составили 412 млн рублей. Средства были направлены на техническое перевооружение фильтровально-сушильного отделения гидрометаллургического цеха, устройство резервного электрофильтра на сернокислотных системах, строительство железнодорожного терминала для размораживания сыпучих грузов, строительство электрощитовой в выщелачивательном цехе, узла приема и грануля-

ции в вельц-цехе и прочее. Строительство данных объектов позволило увеличить обеспеченность цехов ОАО «ЧЦЗ» новым исправным технологическим оборудованием, сетями и коммуникациями, необходимыми для стабильного выпуска продукции по своим переделам. Кроме того, в 2011 году началось строительство здания отделения физико-химического анализа и техническое перевооружение насосной вакуумно-испарительных установок.

План 2011 года по приобретению оборудования взамен изношенного предусматривал приобретение оборудования на сумму 298 млн рублей. Фактически приобретено оборудования на сумму 291 млн рублей.



Сырьевой комплекс ЧЦЗ представлен оператором Акжальского свинцово-цинкового месторождения ТОО «Nova Цинк», расположенного в Карагандинской области республики Казахстан.

ТОО «Nova Цинк» по итогам 12 месяцев 2011 года произвело цинка в концентрате 34 202 тонны, что на 9% больше в сравнении с 2010 годом (31 392 тонны), свинца в концентрате – 4 414 тонн, что на 3,7% больше, чем за 12 месяцев 2010 года (4 255 тонн).

Обогатительной фабрикой за 2011 год переработано 1 628 976 тонн руды со средним содержанием металлов в переработанной руде: цинка – 2,4%, свинца – 0,39%.

Среднее содержание цинка в цинковом концентрате по году составило 55,8%, свинца в свинцовом концентрате – 68,12%.

Объем отгрузки цинкового концентрата в адрес Компании составил 58 683 смт (32 741 тонна цинка в концентрате), что обеспечило 22% ее потребностей.

Свинцовый концентрат в объеме 3 865 смт (2 653 тонны свинца в концентрате) был отгружен в адрес Euromin S.A.

Основной объем капитальных вложений в 2011 году был направлен на приобретение нового горнотранспортного и обогащенного оборудования взамен изношенного. На эти цели было израсходовано 1 319,6 млн тенге (263,9 млн рублей).

В сентябре прошлого года Комитетом геологии и недропользования Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан был утвержден «Проект отработки запасов Центрального участка месторождения Акжал открытым способом в период на 2010–2022 годы». Автор проекта – «Проектно-изыскательский центр по горному производству» (г. Алматы).

Геологические запасы товарной руды и содержание металлов в проектном контуре карьера по категории C1+C2 составили: руды – 9 462,4 тыс. тонн, цинка – 310 тыс. тонн (3,28%), свинца – 52,6 тыс. тонн (0,56%). Дан-

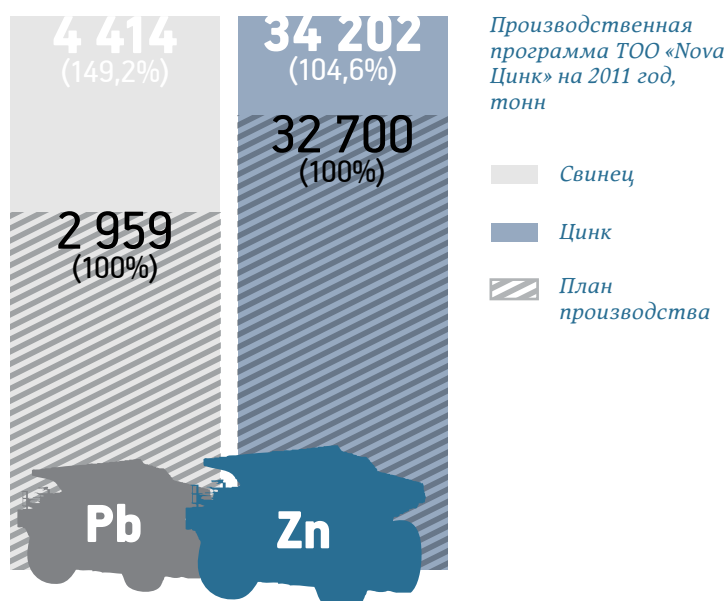


ный проект позволяет увеличить срок отработки Центрального карьера до 2022 года с годовой производительностью по руде до 1 305 тыс. тонн.

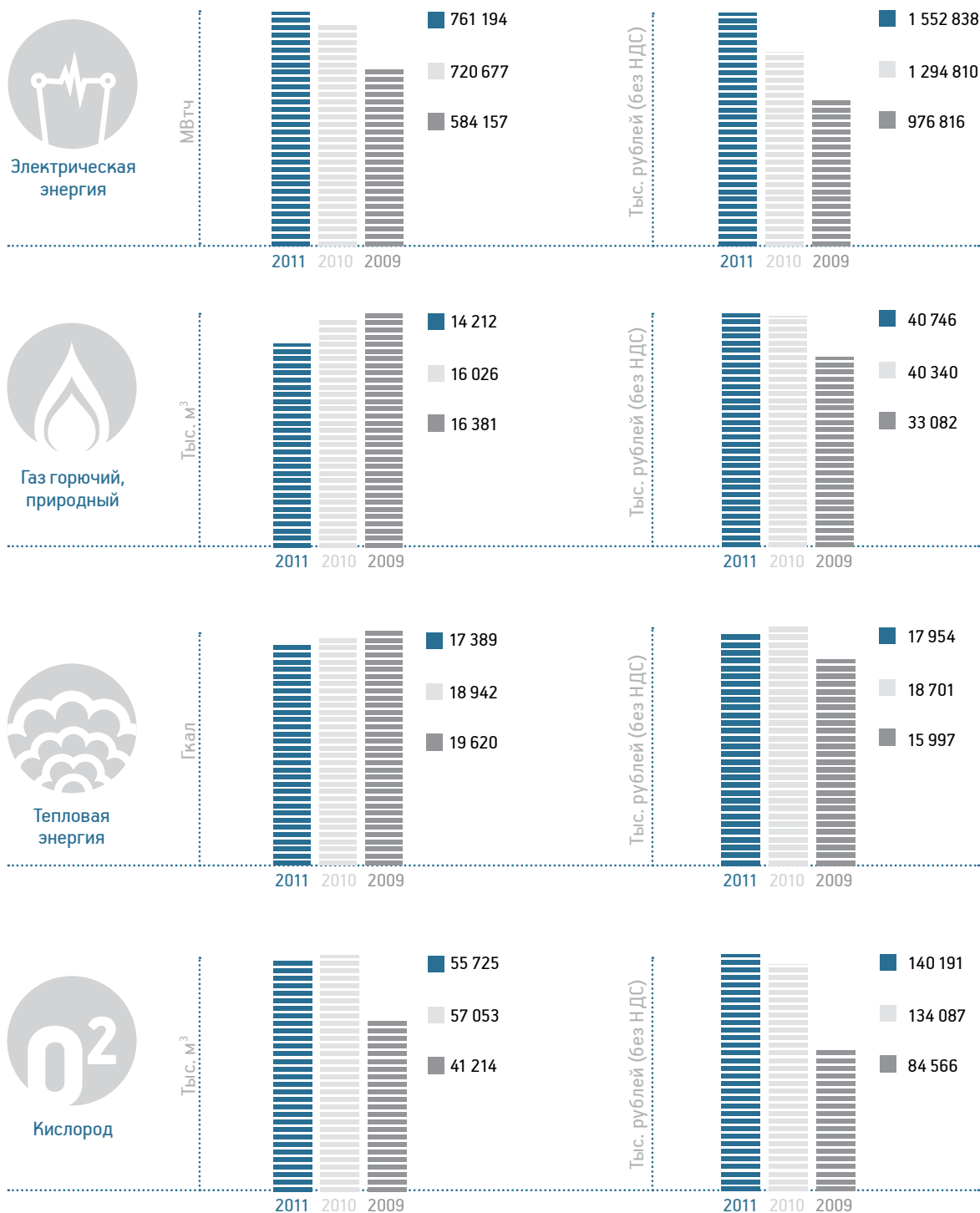
В отчетном году ТОО «Казгипроцветмет» (г. Усть-Каменогорск) выполнило технико-экономическое обоснование (ТЭО) подземной отработки месторождения Акжал. В результате выполненных расчетов и сравнения вариантов вскрытия и отработки подземных запасов месторождения рекомендованы к совместной отработке.

Подземные запасы:

- Восточный участок – 9 751 тыс. тонн руды, содержащей:
цинка – 358 тыс. тонн (3,67%), свинца – 204 тыс. тонн (2,09%);
- Центральный участок – 8 202 тыс. тонн руды, содержащей:
цинка – 363 тыс. тонн (4,43%), свинца – 101 тыс. тонн (1,24%).



Объем потребления энергоресурсов в натуральном и денежном выражении



В ОАО «ЧЦЗ» ведется непрерывная работа по повышению надежности тепло- и электроснабжения и сокращению затрат на энергоресурсы.

zinc ЦИНК

естественный | native

Цинк присутствует в воде, воздухе, почве, а также играет важную роль в биологических процессах всех живых организмов, включая человека, животных и растения.

Цинк – один из наиболее важных биологически активных элементов, необходимых для всех форм жизни. Лекарствами восполнить его недостаток очень трудно, поэтому важное значение для здоровья имеет содержание цинка в определенных продуктах.





План 2012 года предусматривает 620 млн рублей на проведение капитальных и текущих ремонтов, в том числе на капитальные ремонты – 115,16 млн рублей. Наиболее крупные капитальные ремонты:

- ремонт печи КС-3 обжигового цеха;
- ремонт реакторов, пачука в выщелачивательном цехе;
- ремонт оборудования вельц-печей №3, 4 в вельц-цехе;
- ремонт фильтр-пресса №3 в гидрометаллургическом цехе;
- ремонт электрофильтра №8 сернокислотного цеха;
- ремонт трансформатора в электро-техническом цехе;
- ремонт передаточных устройств (водопроводы промышленной и питьевой воды,

тепловые сети, трубопроводы канализации) энергетического цеха.

План замены и модернизации оборудования утвержден в объеме 154,82 млн рублей. Наиболее крупные затраты на приобретение:

- оборудования для модернизации фильтр-пресса «Дифенбах» в цехе КЭЦ;
- оборудования для редкометаллургического отделения гидрометаллургического цеха;
- насосов фирмы Friates для сернокислотного цеха;
- оборудования для модернизации системы автоматики котла №1 энергетического цеха;
- насосных агрегатов для цехов завода.

План приобретения нового оборудования (не входящего в смету строек) утвержден в объеме 16,43 млн рублей.



Модернизация производственной базы ОАО «ЧЦЗ» проводится с целью оптимизации операционных издержек за счет применения более эффективных технологий.

При разработке программы реконструкции производства специалисты ЧЦЗ учитывают современные технологические решения, применяемые в отрасли, а также используют лучший опыт мировой цинковой промышленности.

► **В вельц-цехе** выполнен следующий комплекс инновационных разработок:

1. Внедрена система окатывания шихты, позволившая вовлечь в переработку Кировградские пыли и вторичное углерод-содержащее сырье.

2. Проведены исследования по разработке новой технологии переработки Кировградских пылей с извлечением цинка, свинца и олова.

3. Разработана технология по вовлечению в переработку вторичной коксовой мелочи.

4. Разработано решение по вовлечению пылей дуговых сталеплавильных печей и получению вельц-окси в рамках сотрудничества с ООО «Урал-рециклинг» (в дальнейшем элементы данной техноло-

гии могут найти применение в существующем технологическом процессе).

5. Разработан технологический регламент для строительства комплекса вельц-печи №6 с учетом новых изобретений и достижений в области вельцевания цинко-содержащих материалов.

► **В КЭЦ (комплекс электролиза цинка)** выполнены исследования по совершенствованию цементационной очистки сульфатных цинковых растворов (совместно с компанией «Оутотек») и поиску более эффективной технологии получения цинковой пыли.

► **В ГМЦ (гидрометаллургический цех)** реализуются работы по модернизации действующего экстракционного оборудования с целью увеличения производительности редкометалльного отделения.

► **В СКЦ (сернокислотный цех)** разработана и реализуется технология, позволяющая очистить обжиговые газы печей КС от фтора с целью снижения негативного воздействия на кремнийсодержащие материалы (футеровка, насадка) 1-й промывной башни и увеличения их срока службы.

Для решения экологических проблем, связанных с водопотреблением и водоотведением, предприятием разработаны технические решения и аппаратно-технологическая схема, позволяющие создать на заводе локальные очистные сооружения и организовать полный водооборот.

Zn

качественный **ЦИНК**

для

качественной

ЖИЗНИ

zinc ЦИНК

распространенный | generalized

На защиту стали идет 48% мирового потребления цинка, которое постоянно увеличивается.

Основными потребителями являются предприятия, выпускающие оцинкованную продукцию для строительства и автомобилестроения. Около 45% мирового производства оцинкованного листа приходится на долю строительного сектора, 25% – на долю машиностроения (в первую очередь, автомобильной отрасли), 9% идет на производство тары, бытовой техники, электроники. Использование цинка в других изделиях незначительно.



12.1 Уровень профессионализма, образовательные программы

Значительное внимание в Компании уделяется вопросам повышения профессионального мастерства и квалификации сотрудников. Ведется целенаправленная работа по реализации программы профессионального обучения работников в Учебном центре ОАО «ЧЦЗ», других специализированных организациях. Предприятие имеет договоры на подготовку требуемых специалистов с учебными заведениями среднего профессионального образования и вузами. Для развития управленческих навыков руководителей среднего звена на заводе действует образовательная программа «Формирование кадрового резерва».

На обучение и повышение квалификации работников в 2011 году израсходовано 7,2 млн рублей. Всего различными формами обучения было охвачено 736 человек (40% от среднесписочной численности работников предприятия), из них 587 рабочих, 149 руководителей и специалистов. Кадровая служба ОАО «ЧЦЗ» признана победителем Седьмого Всероссийского конкурса «Лучшая российская кадровая служба – 2011», участие в котором приняли более 200 промышленных предприятий.

В ТОО «Nova Цинк» подготовка специалистов рабочих профессий осуществляется в профессиональных лицеях городов Балхаш и Караганда, а также технологическом колледже корпорации «Казахмыс» (Сатпаев).

По программе целевой контрактной подготовки в Уральском государственном университете (Екатеринбург, Россия) и в Карагандинском государственном техническом университете (Караганда, Казахстан) проходят обучение необходимые предприятию специалисты по добыче и обогащению полезных ископаемых.

На обучение и повышение квалификации работников ТОО «Nova Цинк» в 2011 году израсходовано 20,1 млн тенге (4 млн рублей).

12.2 Мотивация сотрудников, заработная плата

Действующая на предприятии система оплаты труда и материального стимулиро-

вания персонала обеспечивает взаимосвязь размеров заработной платы с уровнем квалификации, сложностью выполняемых работ, результативностью и качеством труда и направлена на поощрение работников, способствующих выполнению установленных производственных задач, сокращению затрат, соблюдению качественных критериев выпускаемой продукции, обеспечивающих удовлетворение требований, предъявляемых потребителями.

Среднесписочная численность персонала предприятия в 2011 году составила 1 810 человек. Средняя зарплата – 28 466 рублей, что на 12% выше уровня 2010 года.

В ТОО «Nova Цинк» в 2011 году средняя заработная плата выросла по сравнению с предшествующим годом на 7% и достигла уровня 78 809 тенге (15 761 рубля). Среднесписочная численность персонала составила 1 176 человек.

Среднесписочная численность персонала компании Brock Metal в 2011 году составила 37 человек.

12.3 Социальные программы

Социальная направленность политики Челябинского цинкового завода по отношению к персоналу является составной частью корпоративной стратегии.

В Компании реализуется программа поддержки ветеранов и пенсионеров предприятия, предусматривающая оказание им различных видов помощи (выделение бесплатных путевок на оздоровление, обеспечение лекарствами, материальная помощь и прочее). В 2011 году на эти цели израсходовано 8,3 млн рублей. Также действует программа негосударственного пенсионного обеспечения, участниками которой в настоящее время являются 39% работников. Взносы в негосударственный пенсионный фонд в 2011 году составили 3,75 млн рублей.

Традиционно большое внимание на предприятии уделяется вопросам охраны здоровья. На обязательные медицинские осмотры, профилактическое и оперативное лечение, вакцинацию, санаторно-курортное лечение работников завода в 2011 году израсходовано 13,7 млн рублей, в том числе 9,5 млн рублей в рамках системы Добро-



вольного медицинского страхования.

Реализуются мероприятия, направленные на поддержку детей и материнства. Дважды в год, в период летних и зимних каникул, предприятие организует отдых и оздоровление детей в заводском оздоровительном комплексе «Лесная застава». В 2011 году там отдохнули 329 детей работников завода. Проводятся массовые детские праздники, посвященные празднованию Нового года и Дня первоклассника, все участники которых получают от Компании подарки.

Предприятие оказывает содействие работникам в получении путевок в детские дошкольные учреждения. Многодетным семьям выплачивается материальная помощь, даются бесплатные путевки для оздоровления детей, оплачивается содержание детей в детских дошкольных учреждениях.

В ТОО «Nova Цинк» действуют про-

граммы, направленные на оздоровление и профилактику заболеваний работников предприятия, а также их детей. В 2011 году на оказание медицинских услуг израсходовано 6,8 млн тенге (1,4 млн рублей). Затраты на санаторно-курортное лечение работников и организацию детского летнего отдыха составили 2 млн тенге и 4,2 млн тенге соответственно (0,4 и 0,8 млн рублей).

В физкультурно-оздоровительном комплексе предприятия действует плавательный бассейн, возможность посетить который имеют все жители поселка Акжал; организованы секции национальной борьбы и бокса; имеется возможность для занятий такими видами спорта, как волейбол и баскетбол, по которым проводятся соревнования среди команд подразделений предприятия. В 2011 году на проведение спортивных и культурно-массовых мероприятий израсходовано более 6 млн тенге (более 1,2 млн рублей).

12.4 Спонсорская и благотворительная деятельность

ОАО «ЧЦЗ» осуществляет инвестиции в объекты инфраструктуры города, оказывает благотворительную помощь муниципалитетам, школам, детским домам, социально уязвимым группам населения.

В 2011 году на благотворительную деятельность было израсходовано 7 млн рублей.

Средства были направлены на:

- помощь детям;
- поддержку науки и культуры;
- помощь общественным организациям;
- поддержку спорта.

12.5 Охрана труда и здоровья

Охрана здоровья и безопасность труда работников являются важными направлениями в деятельности Компании. На ОАО «ЧЦЗ» работает собственная лаборатория экологического мониторинга, которая проводит контрольные замеры на местах в соответствии с планом санитарного контроля воздуха рабочих зон.

В 2011 году для рабочих и специалистов завода приобретено 1 800 комплектов фирменной спецодежды, спецобуви и средств индивидуальной защиты на сумму 17,76 млн рублей.

В 2011 году все трудящиеся завода получали бесплатное лечебно-профилактическое питание, на которое было израсходовано 31,7 млн рублей.

Всего на охрану труда в 2011 году направлено 94,85 млн рублей.

12.6 Защита окружающей среды

ОАО «Челябинский цинковый завод» – одно из базовых предприятий Челябинской области и Российской Федерации. ОАО «ЧЦЗ» с 1993 по 2011 годы постоянно наращивало выпуск готовой продукции. Выпуск продукции сопровождается обязательным выполнением природоохранных мероприятий.

В ОАО «ЧЦЗ» в 2006 году разработана, внедрена и сертифицирована ИСМ в части соответствия требованиям МС ИСО 14001-2004. Для общего повышения экологической эффективности ИСМ периодически проводит ее анализ. Результатом постоянного улучшения стало успешное прохождение в июне 2009 года ресертификационного аудита

и получение сертификата от Бюро Веритас Сертификейшен сроком действия до 7 июля 2012 года. Подтверждение деятельности предприятия требованиям стандарта получено в июне 2011 года в результате надзорного аудита Бюро Веритас Сертификейшен.

Предприятие имеет всю необходимую разрешительную документацию в области охраны окружающей среды.

В 2011 году ОАО «ЧЦЗ» не превысило установленный норматив ни по одному из сорока девяти ингредиентов. Однако показатель по валовому выбросу загрязняющих веществ от стационарных источников превысил показатель 2010 года – 559,4309 т/г, что произошло из-за увеличения объемов переработки вторичного цинкового сырья и роста производства.

Превышения лимитов по образованию и размещению отходов не было. Сбор, временное хранение и транспортировка отходов на предприятии осуществляются в соответствии с требованиями внешних и внутренних регламентирующих документов. Все количество образовавшихся отходов передается на утилизацию организациям, имеющим лицензии на данный вид деятельности.

Затраты на охрану окружающей среды в 2011 году составили 48,09 млн рублей, в том числе затраты на капитальные ремонты основных фондов по охране окружающей среды – 9,6 млн рублей.

В числе крупных мероприятий по охране окружающей среды – ремонты существующих газоочистительных установок, проектные работы по обжиговому цеху. В рамках программы модернизации, рассчитанной до 2020 года, активно ведется техническое перевооружение предприятия. Смонтирована система очистки от пыли газов печей КС при их пуске и остановке, ведутся проектные работы (ПДВ, СЗЗ).

Платежи за загрязнение окружающей среды и пользование водными объектами начислялись исходя из базовой цены по каждому ингредиенту с ежегодной индексацией путем ввода коэффициентов и составили 2,45 млн рублей.

ТОО «Nova Цинк» в 2011 году затратило на проведение мероприятий по охране окружающей среды 7,5 млн тенге (1,5 млн рублей).

Brock Metal строго следует требованиям законодательства Великобритании в области экологии. Затраты компании на реализацию экологических мероприятий в 2011 году составили 1,1 млн рублей.

zinc ЦИНК

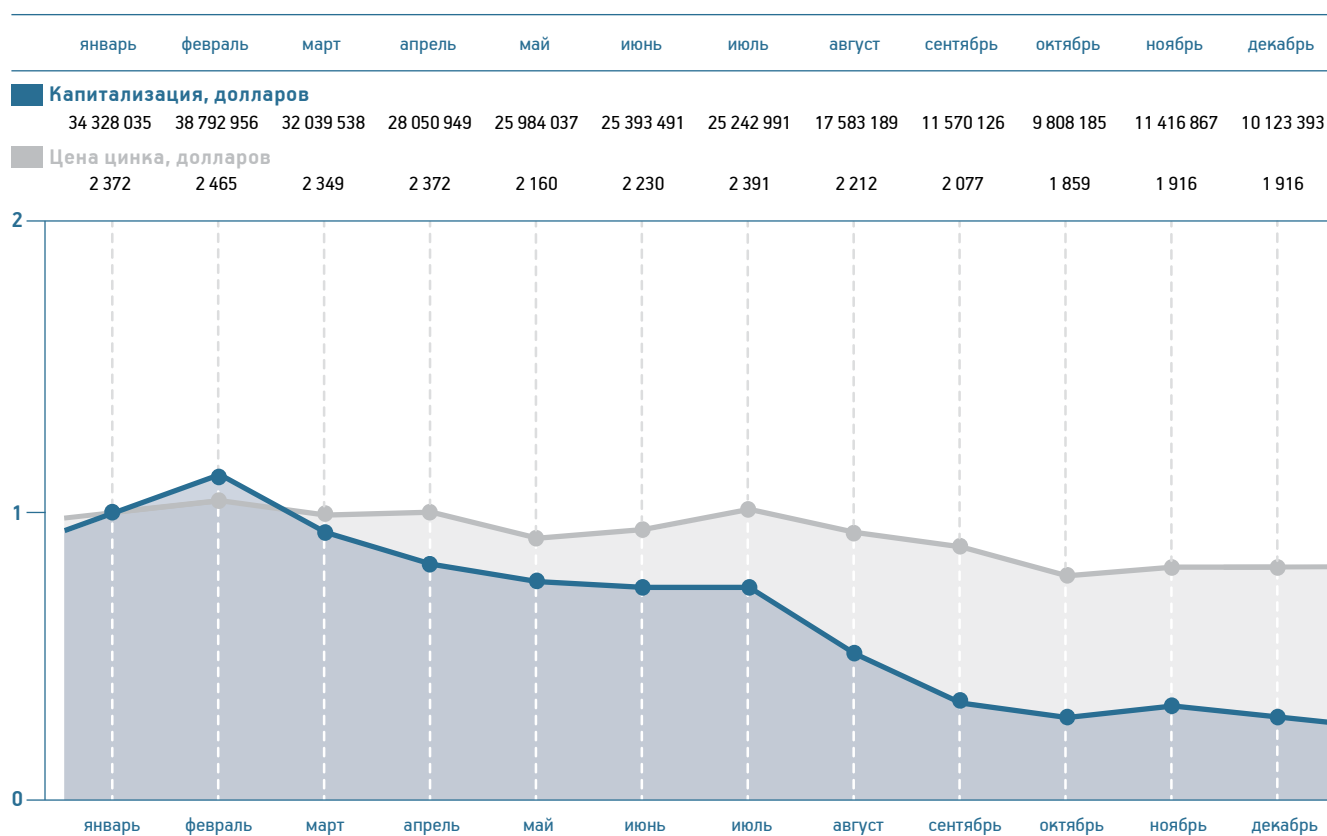
ДОЛГОВЕЧНЫЙ | noncorrosive

Цинк обеспечивает наиболее эффективный по затратам и безопасный для окружающей среды метод защиты стали от коррозии.

Поэтому продукцию ОАО «Челябинский цинковый завод» используют такие гиганты металлургической промышленности, как ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», ОАО «Северсталь» и другие.



На 1 января 2012 года акционерный капитал ОАО «ЧЦЗ» составлял 54 195 410 рублей и был разделен на 54 195 410 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.



Источник: LME, LSE.

ЧЦЗ – публичная компания, акции которой торгуются в России на РТС и ММВБ, а также на Лондонской фондовой бирже в виде глобальных депозитарных расписок.

Акции ОАО «ЧЦЗ» были включены в список RTS Board в марте 2004 года. До этого времени акции ЧЦЗ не имели признанных рыночных котировок. С февраля 2007 года акции ЧЦЗ допущены к торгам на РТС в котировальном списке Б. В августе 2011 года акции ЧЦЗ переведены в раздел «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ОАО «РТС».

В целях повышения ликвидности ценных бумаг в 2008 году акции ЧЦЗ прошли листинг на ММВБ и были включены в котировальный список Б.

В декабре 2011 года произошло слияние российских фондовых бирж РТС и ММВБ путем реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО «ММВБ». Единая биржа получила название ОАО «ММВБ-РТС».

Акции ЧЦЗ были исключены из раздела «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга»

Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ОАО «РТС»; листинг на ММВБ без изменений переведен на единую биржу ММВБ-РТС, торги акциями ЧЦЗ были продолжены в котировальном списке Б. На 02 января 2012 года рыночная цена составляла 2,2761 доллара США за одну акцию (73,27 рубля).

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) ОАО «ЧЦЗ», выпущенные банком-депозитарием The Bank of New York Mellon и представляющие обыкновенные акции ОАО «ЧЦЗ», обращаются на Лондонской фондовой бирже (London Stock Exchange) с ноября 2006 года. На момент размещения 10 ГДР соответствовали одной обыкновенной акции. В связи с дополнительным размещением обыкновенных акций ОАО «ЧЦЗ» в 2007 году Челябинский цинковый завод и The Bank of New York Mellon внесли соответствующие изменения в программу ГДР. В результате этих действий соотношение между ГДР и обыкновенными именными акциями ОАО «ЧЦЗ» было изменено и составило 1:1.

Капитализация Компании
на конец отчетного года составляла

119 545 836
долларов США.

Zn

качественный ЦИНК

для

качественной

ЖИЗНИ

zinc ЦИНК

ЭКОНОМИЧНЫЙ | economical

Цинковое покрытие в три раза дешевле лакокрасочного, при более длительном сроке использования.

Поэтому различные виды цинкования активно используются при производстве оборудования и конструкций в нефтедобыче и нефтепереработке, электроэнергетике, автомобильной промышленности, телекоммуникациях, строительстве, железнодорожном хозяйстве и во многих других отраслях.



14.1 Совет директоров ОАО «Челябинский цинковый завод», избранный годовым Общим собранием акционеров 23 июня 2010 года



► **Мелюхов Олег Федорович, 58 лет.**
Председатель Совета директоров.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года. С 1977 года по 1995 год занимал различные должности в Уральском политехническом институте имени С.М. Кирова: инженер кафедры «Автоматизированные системы управления», аспирант с отрывом от производства, младший научный сотрудник кафедры «Автоматизированные системы управления», старший преподаватель, доцент той же кафедры. С 1995 года по 1996 год работал в АОЗТ «Ведение реестров компаний» на должности главного специалиста по внешним связям. В 1996 году был назначен консультантом-экспертом генерального директора ОАО «Уралэлектромедь». С 2002 года по настоящее время является директором по корпоративным отношениям и спецпроектам ООО «УГМК-Холдинг».

Мелюхов О.Ф. окончил Уральский политехнический институт, имеет степень кандидата технических наук.



► **Бублик Владимир Александрович, 53 года.**
Член Совета директоров, независимый директор.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года. В 1980 году после окончания института распределен на должность помощника прокурора района в Кустанайскую область (Казахстан), где проработал два года. С 1985 года по 1999 год – начальник научно-исследовательской части Свердловского юридического института. В 1991 году – заместитель директора Научного центра при Министерстве образования РФ, а с 1999 года возобновляет работу в Уральской государственной юридической академии в должности заместителя проректора по научной работе. С 2004 по 2007 годы – проректор, а с 2007 года по настоящее время – ректор ГОУ ВПО «Уральская государственная юридическая академия».

Бублик В.А. окончил Свердловский юридический институт, имеет степень доктора юридических наук.



► **Мыскин Игорь Леонидович, 47 лет.**

Член Совета директоров.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года.

После окончания института с 1986 года по 1987 год работал инженером Московского инженерно-строительного института. С 1987 года по 1990 год – младший научный сотрудник Московского института приборостроения. С 1990 года по 1994 год – инженер ВВО «Союзвнештранс». С 1994 года по 1997 год – заместитель директора, директор по железнодорожным перевозкам представительства фирмы «АФТ Интернейшнл Транспорт АГ» (Австрия). С 1997 года по 2002 год – генеральный директор ЗАО «Скат-РУС». С 2002 года по настоящее время работает генеральным директором ЗАО «Скат-Рейл».

Мыскин И.Л. окончил Московский инженерно-строительный институт имени В.В. Куйбышева.



► **Набойченко Станислав Степанович, 70 лет.**

Член Совета директоров, независимый директор.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года.

В течение десяти лет (с 1966 по 1976 годы) работал в НИИ «Уни-промель» в должности заведующего сектором, заведующего лабораторией автоклавных процессов, занимался научными исследованиями. С 1976 года – доцент кафедры МТЦМ УПИ. С 1986 по 2007 годы – ректор Уральского политехнического института имени С.М. Кирова. С декабря 2007 года по июнь 2010 года – президент ГОУ ВПО «УГТУ-УПИ имени первого Президента России Б.Н. Ельцина». С июня 2010 года по настоящее время является президентом ФГАОУ ВПО УрФУ имени первого Президента России Б.Н. Ельцина.

Набойченко С.С. окончил горно-металлургический техникум имени И.И. Ползунова, Уральский политехнический институт имени С.М. Кирова, окончил аспирантуру кафедры «Металлургия тяжелых цветных металлов» УПИ (1966 год), имеет степень доктора технических наук, профессор кафедры МТЦМ УПИ (1982 год), член-корреспондент РАН (2000 год).



► **Паньшин Андрей Михайлович, 44 года.**

Член Совета директоров, Генеральный директор.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года. В 1991 году пришел на Кировградский медеплавильный комбинат имени С.М. Кирова (в дальнейшем – ТОО «Кировградский медеплавильный комбинат», АО «Кировградский медеплавильный комбинат», ЗАО «Кировградская металлургическая компания»), где до 2001 года работал загрузчиком шихты, плавильщиком, сменным мастером передела шахтных печей, сменным производственным мастером передела шахтных печей, начальником центрально-заводской лаборатории, главным металлургом – главным технологом металлургического цеха, начальником технического отдела управления.

С 2001 года по 2004 год Паньшин А.М. работал начальником производственно-технического отдела филиала «Производство полиметаллов» ОАО «Уралэлектромедь».

С 2004 года по 2006 год – технический директор ОАО «Электроцинк». С 2006 года по 2008 год – технический директор – первый заместитель генерального директора ОАО «Электроцинк». С 2008 года по 23 сентября 2009 года – директор ОАО «Электроцинк».

С 25 сентября 2009 года по 14 октября 2009 года – заместитель Генерального директора ОАО «ЧЦЗ». С 14 октября 2009 года по настоящее время – Генеральный директор ОАО «ЧЦЗ».

Паньшин А.М. окончил Уральский политехнический институт, имеет степень кандидата технических наук.



► **Татаркин Александр Иванович, 66 лет.**

Член Совета директоров, независимый директор.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года.

С ноября 1976 года по сентябрь 1987 года работал в Свердловском юридическом институте ассистентом, старшим преподавателем, доцентом, деканом факультета правовой службы в народном хозяйстве. С июля 1981 года – заведующий кафедрой политэкономии института, а с марта 1987 года одновременно и декан факультета правовой службы в народном хозяйстве. В сентябре 1987 года назначен заместителем директора Института экономики Уральского отделения Академии наук СССР по науке. С февраля 1990 года – и. о. директора Института экономики Уральского отделения РАН, с марта 1991 года утвержден директором Института, членом Президиума Уральского отделения РАН, членом Бюро Отделения общественных наук РАН.

Татаркин А.И. окончил Троицкий сельскохозяйственный техникум, Свердловский юридический институт, аспирантуру Уральского государственного университета имени А.М. Горького, имеет степень доктора экономических наук, профессор (1990 год), член корреспондент РАН (1997 год), академик РАН (2006 год).



► **Шакирзянов Ринат Мубаракзянович, 45 лет.**

Член Совета директоров.

Является членом Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года.

С 1993 года по 1999 год работал в ОАО «Уралэлектромедь» инженером-технологом центральной лаборатории, инженером отдела маркетинга, начальником бюро нетрадиционных видов сырья отдела сырья управления снабжения.

В 1999 году становится директором ООО «Сибкабель». С 2002 года по 2008 год – начальник отдела сбыта ООО «УГМК-Холдинг», а в 2008–2009 годах – начальник управления сбыта ООО «УГМК-Холдинг».

С 16 марта 2009 года по настоящее время – заместитель Генерального директора по коммерческим и финансовым вопросам ОАО «ЧЦЗ».

Является Председателем Совета директоров ООО «Соц-Сервис».

Является Председателем Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане.

Шакирзянов Р.М. окончил Уральский политехнический институт.

14.2 Правление ОАО «Челябинский цинковый завод», назначенное Советом директоров 30 июня 2011 года



► Панышин Андрей Михайлович, 44 года.

Генеральный директор, Председатель Правления ОАО «ЧЦЗ».

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с октября 2009 года.

В 1991 году пришел на Кировградский медеплавильный комбинат имени С.М. Кирова (в дальнейшем – ТОО «Кировградский медеплавильный комбинат», АОТ «Кировградский медеплавильный комбинат», ЗАО «Кировградская металлургическая компания»), где до 2001 года работал загрузчиком шихты, плавильщиком, сменным мастером передела шахтных печей, сменным производственным мастером передела шахтных печей, начальником центрально-заводской лаборатории, главным металлургом – главным технологом металлургического цеха, начальником технического отдела управления.

С 2001 года по 2004 год А.М. Панышин работал начальником производственно-технического отдела филиала «Производство полиметаллов» ОАО «Уралэлектромедь».

С 2004 года по 2006 год – технический директор ОАО «Электроцинк». С 2006 года по 2008 год – технический директор – первый заместитель генерального директора ОАО «Электроцинк». С 2008 года по 23 сентября 2009 года – директор ОАО «Электроцинк».

С 25 сентября 2009 года по 14 октября 2009 года – заместитель Генерального директора ОАО «ЧЦЗ». С 14 октября 2009 года по настоящее время – Генеральный директор ОАО «ЧЦЗ».

Панышин А.М. окончил Уральский политехнический институт, имеет степень кандидата технических наук.



► Белоусов Владимир Николаевич, 44 года.

Заместитель начальника финансово-экономического управления, начальник планово-экономического отдела.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Белоусов В.Н. пришел на ЧЦЗ в 1993 году и до 1999 года занимал должности инженера по внедрению новой техники и технологий, начальника отделения НИР центральной лаборатории, ведущего инженера инженерного центра. С 1999 года по июнь 2010 года работал в должности заместителя начальника планово-экономического отдела, с июня 2010 года – начальник планово-экономического отдела, с 1 сентября 2010 года по настоящее время – заместитель начальника финансово-экономического управления – начальник планово-экономического отдела.

Является членом Совета директоров ООО «Соц-Сервис».

Белоусов В.Н. окончил Уральский политехнический институт.



► **Затонский Александр Валентинович, 46 лет.**
Технический директор.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2003 года.

Затонский А.В. пришел на ЧЦЗ в 1988 году, с 1993 по 2003 годы работал начальником электролитного цеха, с 2003 года по август 2007 года – директор по производству. В августе 2007 года назначен заместителем Генерального директора, с 15 января 2010 года – технический директор.

Затонский А.В. окончил Иркутский политехнический институт.



► **Кабанов Михаил Юрьевич, 49 лет.**
Директор по горно-обогатительным вопросам.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Кабанов М.Ю. пришел на ЧЦЗ в 2009 году на должность директора по горно-обогатительным вопросам. Трудовую деятельность начал в 1981 году в Производственном объединении «Челябинск-уголь» (Угольный разрез «Коркинский»). В период с 1995 года по 2005 год занимал должности горного мастера, заместителя начальника вскрышного участка, помощника Генерального директора по общим вопросам, начальника вскрышного участка, первого заместителя главного инженера, начальника производственно-технической службы, главного инженера. В октябре 2005 года назначен директором филиала ОАО «Угольный разрез Коркинский» по добыче угля «Челябинская угольная компания». В феврале 2006 года перешел работать в филиал «Султановский рудник» ОАО «Среднеуральский медеплавильный завод», куда был принят на должность директора.

Является членом Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане.

Кабанов М.Ю. окончил Уральский горный институт имени В.В. Вахрушева.



► **Кондаков Петр Владимирович, 56 лет.**
Начальник управления снабжения и сбыта.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2003 года.
Кондаков П.В. пришел на ЧЦЗ в 1982 году, в 1997 году назначен на должность заместителя коммерческого директора. С 15 января 2010 года занимает должность начальника управления снабжения и сбыта.

Кондаков П.В. окончил Челябинский политехнический институт.



► **Кондаков Сергей Борисович, 56 лет.**
Главный бухгалтер.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.
Кондаков С.Б. пришел на ЧЦЗ в 1993 году. Работал ведущим экономистом по приватизации и акционированию ПЭО, начальником бюро по налогообложению главной бухгалтерии, заместителем главного бухгалтера. С марта 2010 года работает в должности главного бухгалтера.

Кондаков С.Б. окончил Свердловский институт народного хозяйства.



► **Коркунова Екатерина Николаевна, 42 года.**

Начальник финансово-экономического управления.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Коркунова Е.Н. пришла на ЧЦЗ в 1999 году и работала в должности начальника планово-экономического бюро ОКС. С мая 2006 года занимала должность заместителя финансового директора по инвестиционным проектам, с 1 сентября 2010 года – начальник финансово-экономического управления.

Является членом Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане.

Коркунова Е.Н. окончила Челябинский государственный технический университет, имеет степень кандидата экономических наук.



► **Розенберг Константин Юрьевич, 58 лет.**

Директор по работе с персоналом и административным вопросам.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Розенберг К.Ю. пришел на ЧЦЗ в 1999 году на должность заместителя директора по работе с персоналом. С февраля 2008 года работал в должности начальника службы по работе с персоналом – заместителя директора по работе с персоналом и административным вопросам. В августе 2010 года занял должность директора по работе с персоналом и административным вопросам.

Является членом Совета директоров ООО «Соц-Сервис».

Розенберг К.Ю. окончил Курганский машиностроительный институт, имеет степень кандидата технических наук.

14.3 Система корпоративного управления

В своей деятельности и отношениях с акционерами Челябинский цинковый завод придерживается принципов и стандартов, изложенных в Кодексе корпоративного поведения, утвержденном в 2006 году решением Общего собрания акционеров Общества. В нем также определен состав и порядок действий Совета директоров, исполнительных органов и Корпоративного секретаря Общества, изложены принципы раскрытия информации и аудита результатов финансовой деятельности Общества.

Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» твердо придерживается следующих основополагающих принципов корпоративного управления:

- соблюдение и защита прав акционеров,
- равное отношение к акционерам,
- своевременное и точное раскрытие информации по всем существенным вопросам, касающимся Компании,
- признание предусмотренных законом прав заинтересованных лиц,
- поощрение активного сотрудничества между Компанией и заинтересованными лицами в обеспечении финансовой устойчивости Компании, ее развитии и создании рабочих мест,
- эффективный контроль менеджмента Общества со стороны Совета директоров,
- подотчетность Правления Совету директоров и акционерам.

В рамках развития корпоративного управления, повышения прозрачности и инвестиционной привлекательности ОАО «ЧЦЗ» бухгалтерская отчетность предприятия за 2011 год подготовлена по международным и российским стандартам. Для проведения аудита привлечена ведущая международная компания PricewaterhouseCoopers. Аудит бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, осуществляет Общество с ограниченной ответственностью «Агентство «Налоги и финансовое право».

Общество осознает важность своевременного предоставления объективной и достоверной информации акционерам и другим заинтересованным лицам и раскрывает ее в соответствии с законодательством РФ, Уставом Общества и Положением об информационной политике Общества.

Взаимодействие с акционерами на постоянной основе осуществляет менеджер по связям с инвесторами. Председатель Совета директоров и представители Правления регулярно проводят конференц-звонки,

во время которых комментируют операционные и финансовые результаты деятельности Общества.

Информация об Обществе содержится на интернет-сайте ЧЦЗ по адресу: www.zinc.ru. На странице Компании в сети Интернет размещаются следующие документы:

- Устав Общества и изменения к нему,
 - внутренние документы Общества,
 - годовые отчеты Общества,
 - годовая бухгалтерская отчетность Общества,
 - проспекты ценных бумаг Общества,
 - ежеквартальные отчеты эмитента эмиссионных ценных бумаг,
 - списки аффилированных лиц Общества,
 - сообщения о существенных фактах,
 - сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг эмитента,
 - перечень инсайдерской информации.
- Годовой отчет Общества содержит информацию о наиболее важных аспектах деятельности Компании и позволяет оценить итоги деятельности ЧЦЗ за год.

14.4 Структура акционерного капитала

Значительное владение акциями

NF Holdings B.V.	58%
Свободное обращение	42%

Размер уставного капитала ОАО «Челябинский цинковый завод» составляет 54 195 410 рублей, что соответствует 54 195 410 обыкновенным акциям номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Государственная регистрация первичной эмиссии акций ОАО «ЧЦЗ» произошла 4 июня 1993 года.

Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций: 1-01-45040-D, который был присвоен РО ФКЦБ в Уральском федеральном округе при объединении первого и второго выпусков.

Дата государственной регистрации: 3 ноября 2003 года (распоряжение РО ФКЦБ в Уральском федеральном округе №1793-р).

В реестре акционеров Общества на отчетную дату зарегистрировано 608 лиц, из которых:

- физических лиц – 596 (работниками завода являются 22 человека);
- юридических лиц – 12, в том числе являются номинальными держателями – 6.



Акционером ЧЦЗ, владеющим не менее чем 5% его уставного капитала, является компания NF Holdings B.V., зарегистрированная в Нидерландах. Доля данной компании в уставном капитале Общества составляет 58%.

В реестре акционеров Общества более 5% обыкновенных акций зарегистрировано на имя следующих номинальных держателей:

1. Открытое акционерное общество «Банк ВТБ» (ОАО «Банк ВТБ»).

Доля в уставном капитале эмитента: 5 101 913 акций, или 9,414%.

2. Закрытое акционерное общество «Депозитарно-клиринговая компания» (ЗАО «ДКК»).

Доля в уставном капитале эмитента: 3 877 549 акций, или 7,155%.

3. Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (ЗАО «НДЦ»).

Доля в уставном капитале эмитента: 10 916 807 акций, или 20,143%.

Доли участия государства или муниципального образования в уставном капитале ОАО «ЧЦЗ» нет.

Какие-либо ограничения, связанные

с участием в уставном капитале ЧЦЗ, отсутствуют. В соответствии с приказом ФСФР России от 26 октября 2006 года №06-2439/пз-и разрешено размещение и обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций Общества. Их доля от общего количества акций соответствующей категории на конец 2011 года составила 8,4142%.

Иностранном эмитентом, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций ОАО «ЧЦЗ» соответствующей категории, является The Bank of New York Mellon («Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон» (One Wall street, New York, New York 10286, USA).

14.5 Структура органов управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров – высший орган управления Общества,
- Совет директоров (наблюдательный орган),
- Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган),
- Генеральный директор (единоличный

исполнительный орган).

Органом контроля финансово-хозяйственной деятельности ЧЦЗ является ревизионная комиссия. Для содействия обеспечению контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества в Совете директоров сформирован Комитет по аудиту.

Для обеспечения постоянного внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности ЧЦЗ в 2006 году создан Отдел внутреннего контроля.

Совет директоров и ревизионная комиссия избираются Общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном Уставом Общества.

Генеральный директор и члены Правления назначаются Советом директоров.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) выполняет функции Председателя коллегиального исполнительного органа (Правления).

Контроль деятельности дочерних предприятий, являющихся профильными для Общества, осуществляется через органы их управления – Наблюдательный совет ТОО «Nova Цинк», Председателем которого является член Совета директоров ЧЦЗ, заместитель Генерального директора по коммерческим и финансовым вопросам Р.М. Шакирзянов.

Общее собрание акционеров

Годовое Общее собрание акционеров ОАО «Челябинский цинковый завод» состоится в среду, 27 июня 2012 года, в 12 часов, по адресу: Россия, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24, зал заседаний заводоуправления (корпус 4). Информация о вопросах повестки дня собрания описана в сообщении о проведении ГОСА, которое направлено акционерам вместе с бюллетенями для голосования.

Совет директоров

Челябинский цинковый завод в своей деятельности стремится соответствовать лучшей мировой практике корпоративного управления. Совет директоров в настоящее время состоит из семи членов.

В 2011 году ЧЦЗ в соответствии с Кодексом корпоративного поведения вновь пригласил в состав Совета директоров трех независимых директоров: Бублика Владимира Александровича, являющегося ректором ГОУ ВПО «Уральская государственная юридическая академия»; Набойченко Станислава Степановича – президента ГОУ ВПО «УГТУ-УПИ имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», Татаркина Александра Ивановича, работающего директором Института экономики Уральского отделения РАН.

В компетенцию Совета директоров ЧЦЗ

входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных Уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы, которые не могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- избрание Председателя Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- увеличение уставного капитала Общества:

- путем размещения дополнительных акций, распределяемых среди акционеров,
- путем размещения по открытой подписке обыкновенных акций, составляющих не более 25% от ранее размещенных обыкновенных акций Общества;

- размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг;
- приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Уставом Общества;
- назначение Генерального директора, определение количественного состава и назначение членов Правления Общества по предложению Генерального директора и досрочное прекращение их полномочий, а также утверждение условий договора с Генеральным директором и членами Правления, установление размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций;
- определение размера оплаты услуг аудитора;

- рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

- использование резервного фонда и иных фондов Общества;

- утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых Уставом Общества отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов

Общества (включая утверждение документа по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества, документа, определяющего правила и подходы к раскрытию информации об Обществе, документа, определяющего процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества и др.);

- создание филиалов и открытие представительств Общества, утверждение положений о них;

- одобрение крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением Обществом имущества;

- одобрение сделок, предусмотренных п. 22.3. Устава Общества;

- утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

- предварительное утверждение Годового отчета Общества;

- утверждение планов и бюджетов Общества;

- избрание Корпоративного секретаря;

- определение размера дополнительного вознаграждения Корпоративному секретарю по итогам работы за год;

- принятие решений об участии и прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, принятие решений об участии в которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров);

- иные вопросы и задачи, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества и «Положением о Совете директоров».

Информация по участию директоров в заседаниях Совета директоров в 2011 году приведена в таблице:

Директор	Участвовал в заседаниях (всего заседаний)
Мелюхов Олег Федорович	7 (7)
Бублик Владимир Александрович	7 (7)
Мыскин Игорь Леонидович	7 (7)
Набойченко Станислав Степанович	7 (7)
Паньшин Андрей Михайлович	7 (7)
Татаркин Александр Иванович	7 (7)
Шакирзянов Ринат Мубаракзянович	7 (7)

Комитеты Совета директоров

Для решения отдельных задач, стоящих перед Обществом, Совет директоров формирует постоянно действующий Комитет по аудиту, исключительными функциями которого являются:

- оценка кандидатов в аудиторы Общества,
- оценка заключения аудитора Общества,
- оценка эффективности процедур внутреннего контроля эмитента и подготовка предложений по их совершенствованию.

30 июня 2011 года на ЧЦЗ был избран Комитет Совета директоров ЧЦЗ по аудиту. Его возглавил независимый директор Татаркин Александр Иванович. В состав Комитета также вошли члены Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» – независимые директора Бублик Владимир Александрович и Набойченко Станислав Степанович.

Исполнительные органы Общества (единоличный и коллегиальный)

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Генеральным директором (единоличным исполнительным органом) и Правлением (коллегиальным исполнительным органом). Исполнительные органы подотчетны Совету директоров Общества и Общему собранию акционеров.

С 14 октября 2009 года на должность Генерального директора ОАО «Челябинский цинковый завод» назначен Паньшин Андрей Михайлович.

30 июня 2011 года определен новый состав Правления ОАО «Челябинский цинковый завод» в количестве восьми человек. Членами Правления ОАО «ЧЦЗ» назначены:

1. Паньшин Андрей Михайлович – Генеральный директор, Председатель Правления;

2. Белоусов Владимир Николаевич – заместитель начальника финансово-экономического управления – начальник планово-экономического отдела;

3. Затонский Александр Валентинович – технический директор;

4. Кабанов Михаил Юрьевич – директор по горно-обогатительным вопросам;

5. Кондаков Петр Владимирович – начальник управления снабжения и сбыта;

6. Кондаков Сергей Борисович – главный бухгалтер;

7. Коркунова Екатерина Николаевна – начальник финансово-экономического управления;

8. Розенберг Константин Юрьевич – директор по работе с персоналом и административным вопросам.

К компетенции исполнительных органов Общества (единоличного и коллегиального) относятся все вопросы руководства текущей деятельностью, за исключением вопросов,

отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров.

Исполнительные органы Общества (единоличный и коллегиальный) организуют выполнение решений общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Корпоративный секретарь Общества

Корпоративный секретарь обеспечивает соблюдение органами и должностными лицами Общества правил и процедур корпоративного управления, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров Общества.

Корпоративный секретарь избирается решением Совета директоров. Корпоративный секретарь подчиняется в своей деятельности Председателю Совета директоров Общества и подотчетен Совету директоров.

В 2011 году Корпоративным секретарем Общества был назначен Батршин Альберт Рафаилович.

Ревизионная комиссия

Контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется ревизионной комиссией. Порядок деятельности ревизионной комиссии определяется «Положением о порядке деятельности ревизионной комиссии» Общества, утверждаемым общим собранием акционеров.

Ревизионная комиссия Общества избирается в составе не менее трех человек общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров.

В компетенцию ревизионной комиссии входит:

- анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета;
- проверка правильности исполнения бюджетов Общества, утверждаемых Советом директоров Общества;
- проверка правильности исполнения порядка распределения прибыли Общества за отчетный финансовый год, утвержденный общим собранием акционеров;
- анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества, выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- подтверждение достоверности данных, включаемых в годовые отчеты

Общества, годовую бухгалтерскую отчетность, распределение прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления.

Ревизионная комиссия ОАО «Челябинский цинковый завод», избранная годовым общим собранием акционеров 23 июня 2011 года

Рубинчик Вадим Мартенович, 63 года.

Начальник отдела внутреннего контроля ОАО «ЧЦЗ» с января 2010 года.

Рубинчик В.М. работал заместителем финансового директора ОАО «ЧЦЗ» с июля 2001 года.

Рубинчик В.М. окончил Уральский политехнический институт.

Куркова Татьяна Викторовна, 33 года.

Ведущий бухгалтер главной бухгалтерии ОАО «ЧЦЗ» с 2002 года, с июня 2011 года начальник бюро МСФО главной бухгалтерии ОАО «ЧЦЗ».

Куркова Т.В. окончила Челябинский государственный университет.

Мингазова Гульнара Эдвардовна, 39 лет.

Заместитель главного бухгалтера ОАО «ЧЦЗ» по налогообложению.

Мингазова Г.Э. с 2006 по 2009 годы работала ведущим бухгалтером ЗАО «Группа ЧТПЗ».

Мингазова Г.Э. окончила Уральский социально-экономический институт.

14.6 Вознаграждение директорам и членам Правления

В соответствии с «Положением о Совете директоров», утвержденным внеочередным общим собранием акционеров 18 августа 2006 года, членам Совета директоров за период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров, сроки выплаты и конкретный размер вознаграждения каждому члену Совета директоров определяются решением общего собрания акционеров.

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров, состоявшегося 23 июня 2010 года, установлен размер вознаграждения членам Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» в размере 300 000 (триста

тысяч) рублей за каждый квартал осуществления ими своих обязанностей. Выплата осуществляется в течение месяца, следующего за истекшим кварталом.

Для определения размера вознаграждения основного управленческого персонала в Обществе разработано и утверждено Положение «О годовом вознаграждении руководителей высшего звена ОАО «ЧЦЗ», где определены критерии, в соответствии с которыми производится начисление и выплата вознаграждений. Критериями вознаграждения являются результаты деятельности компании за отчетный период, а именно основные показатели финансовых и производственных результатов: размер чистой прибыли, объем выпуска и реализации товарной продукции, ее себестоимость, эффективность использования финансовых и иных видов ресурсов.

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и разовую премию. Совокупная сумма вознаграждения, выплаченная ЧЦЗ в 2011 году директорам и членам Правления за работу в 2010 и 2011 годах, составила 77,026 млн рублей и 84,281 млн рублей соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в состав основного управленческого персонала входило 29 директоров и руководителей (2010 год: 35 человек).

Структура вознаграждения менеджмента (соотношение фиксированной и переменной частей) соответствует общепринятой мировой практике.

тысяча триста пятьдесят) долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ на день платежа.

Дата начала периода страхования: 1 июля 2011 года.

Данный вид страхования предполагает возмещение расходов руководителей компаний, которые они могут понести по претензиям, выдвигаемым против них в связи с их ошибочными или небрежными действиями, нарушением служебных обязанностей.

Иски и претензии наиболее часто предъявляются акционерами, сотрудниками, в том числе бывшими, клиентами, государственными органами, предыдущими владельцами или собственниками приобретенных компаний, кредиторами, группами общественных активистов.

Основаниями для предъявления таких исков становятся:

- неосторожные публичные заявления,
- непреднамеренное нарушение служебных обязанностей,
- неполное раскрытие информации,
- плохой менеджмент или контроль деятельности сотрудников,
- трудовые споры и др.

Одобрив и заключив договор страхования ответственности директоров и должностных лиц ОАО «ЧЦЗ», руководство Общества получило уверенность, что им будут оказаны все необходимые услуги по защите их интересов со стороны опытного и стабильного страховщика.

В 2011 году подобных страховых случаев не наступало.

Активы не приобретались.

14.7 Сделки с заинтересованностью

Согласно решению, принятому годовым Общим собранием акционеров 23 июня 2011 года, одобрена сделка, в совершении которой имеется заинтересованность членом Совета директоров и членом Правления ОАО «ЧЦЗ», – заключение ОАО «ЧЦЗ» (Страхователь) с ООО «Страховая компания «Цюрих» (Страховщик) Договора страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний (Договора страхования).

Определена цена услуг по страхованию ответственности директоров, должностных лиц и компаний ОАО «ЧЦЗ» (в том числе членов Совета директоров и Правления) со страховой суммой 10 000 000 (десять миллионов) долларов США, с уплатой страховой премии в размере 31 350 (тридцать одна

14.8 Дивиденды

Общество признает важность получения акционерами дивидендов как формы доходов от вложений в приобретение акций и стремится к установлению прозрачного и понятного акционерам механизма определения дивидендов и их выплаты.

Общим собранием акционеров 23 июня 2011 года принято решение: дивиденды по итогам 2010 года не объявлять и не выплачивать. Прибыль, полученную по итогам 2010 года, направить на финансирование инвестиционной деятельности Компании в соответствии с бюджетом, утвержденным Советом директоров.

14.9 Дочерние и зависимые хозяйственные общества



► Общество с ограниченной ответственностью «Соц-Сервис» (ООО «Соц-Сервис»)

Место нахождения: 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%.

Доли участия дочернего общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

Основной вид деятельности общества – оказание услуг по эксплуатации и обслуживанию объектов социальной сферы, оказание медицинских и иных оздоровительных услуг, оптовая, розничная и комиссионная торговля, организация общественного питания, заготовка и реализация лома черных и цветных металлов и прочее.

Значение общества для деятельности ЧЦЗ – оказание транспортных услуг, услуг в социальной сфере.

► Общество с ограниченной ответственностью «PCO» (ООО «PCO»)

Место нахождения: 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 21,7%.

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

Основной вид деятельности общества – лесопильное производство.

Значение общества для деятельности ЧЦЗ – оказание услуг по изготовлению изделий из дерева.

► Компания Nova Holding AG

Место нахождения: Унтермюли, 7, 6304, Цуг, Швейцария.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%.

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

Основной вид деятельности общества – владение 100-процентной долей участия в уставном капитале ТОО «Nova Цинк» (Республика Казахстан).

Значение общества для деятельности

ЧЦЗ – Компания Nova Holding AG является единственным участником ТОО «Nova Цинк», занимающегося добычей и обогащением свинцово-цинковых руд месторождения Акжал (Республика Казахстан).

► The Brock Metal Company Limited

Место нахождения: Walsall Road, Norton Canes, Cannock Staffordshire WS11 9NR, UK.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%.

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

Основной вид деятельности общества: производство цинковых и алюминиевых сплавов для литья под давлением.

Значение общества для деятельности ЧЦЗ – повышение степени вертикальной интеграции.

► Общество с ограниченной ответственностью «Урал-рециклинг» (ООО «Урал-рециклинг»)

Место нахождения: 456910, Челябинская область, г. Сатка, ул. Солнечная, д. 32.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 49%.

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

Основной вид деятельности общества – вторичная переработка продуктов электросталеплавильных производств – цинксодержащей пыли.

Значение общества для деятельности ЧЦЗ – обеспечение вторичным цинксодержащим сырьем (окись цинка) для производства цинка и сплавов на его основе.

Помимо дочерних и зависимых обществ ОАО «ЧЦЗ» владеет определенной долей уставного (складочного) капитала в иных коммерческих организациях:

- ЗАО «Поликом»

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 15,4%.

- АК Сберегательный банк России (ОАО)

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 0,000013%.

zinc ЦИНК

незаменимый

irreplaceable

Продлевая срок службы металла, цинк увеличивает жизненный цикл товаров и капитальных вложений.

Благодаря длинному жизненному циклу большинства товаров с использованием цинка (который может длиться без ремонта иногда более 100 лет) большая часть цинка, произведенного в прошлом, используется и в наши дни.



Деятельность Компании связана с рядом рисков, которые при определенных условиях могут оказать существенное влияние на производственные и финансовые показатели Компании. Управление рисками является неотъемлемой частью корпоративного управления. Все виды рисков учитываются при принятии управленческих решений.

Ниже описаны основные виды рисков, которые могут оказать влияние на деятельность Компании.

15.1 Отраслевые риски

Основными источниками рисков для Компании являются неблагоприятные изменения на рынках его основной и сопутствующей продукции, сырья, энергоносителей и транспортных услуг.

Рынки основной продукции характеризуются достаточным уровнем диверсифицированности. Доля основной продукции Компании, поставляемой трем крупнейшим российским потребителям (ОАО «ММК», ОАО «Северсталь», ЗАО «Каширский завод сталей с покрытием»), в 2011 году составила 80%. Долю потребления основной продукции 5% и менее имели порядка 60 покупателей.

Потеря одного из крупнейших потребителей на российском рынке или снижение уровня потребления продукции Компании со стороны по крайней мере одного из них может привести к существенным затратам со стороны Компании, в том числе связанным с поиском альтернативных потребителей. Вместе с тем указанный риск может быть компенсирован за счет совершения операций по толлингу (переработке цинка в концентрате в цинк металлический за вознаграждение), благодаря которому Компания может сохранить загрузку производственных мощностей и получать сравнительно высокое вознаграждение за переработку.

Соответствие цинка, производимого Компанией, мировому уровню качества подтверждено сертификатом Лондонской биржи металлов (ЛБМ). Наличие зарегистрированного на ЛБМ бренда гарантирует наличие рынка сбыта металлического цинка, производимого Компанией, и позволяет

контролировать уровень риска снижения объемов продаж на российском рынке.

В целях уменьшения влияния отраслевых рисков, вызванных снижением доли Компании на российском рынке цинка за счет роста импорта из стран ближнего зарубежья (Казахстана и Узбекистана), проводится работа по заключению долгосрочных контрактов с ведущими потребителями цинксодержащих сплавов в России.

Руководство Компании считает, что конкурентные преимущества высококачественного цинка марки CZP SHG и сплавов на его основе позволяют существенно снизить отрицательное влияние указанных рисков.

Значительная доля отраслевых рисков Компании связана с неблагоприятными изменениями на рынках сырья. Деятельность Компании напрямую зависит от поставок цинковых концентратов и уровня цен на них. Наличие собственной сырьевой базы, а также стабильные долгосрочные отношения как с ведущими поставщиками цинкового концентрата в России – УГМК и РМК, так и с зарубежными поставщиками снижают отрицательное влияние отраслевых рисков на рынках сырья.

15.2 Страновые и региональные риски

Политическая ситуация в Уральском регионе и в России в целом характеризуется как устойчиво стабильная. Изменение политической ситуации в ближайшие годы маловероятно. В таких условиях риски, связанные с политической ситуацией, минимальны.

В регионах деятельности Компании и ее основных потребителей военные конфликты, введение чрезвычайного положения и забастовки крайне маловероятны. Маловероятным также является возникновение стихийных бедствий и, соответственно, связанных с этим рисков.

Снижение указанных рисков осуществляется за счет заключения Компанией договоров страхования, пересматриваемых ежегодно. В 2011 году были заключены: договор страхования гражданской ответственности при эксплуатации опасного производственного объекта, договор страхования ответственности директоров и должностных лиц, договоры страхования



автотранспортных средств, подвижного состава, грузов. Всего в 2011 году сумма, затраченная на различные виды страхования, составила 3,9 млн рублей.

* Дополнительно Компанией заключен договор добровольного медицинского страхования сотрудников, перечисления по которому в 2011 году составили 9,8 млн рублей.

15.3 Юридические риски

Риски, связанные с судебными спорами

В 2011 году Компания участвовала в некоторых судебных спорах, рассмотренных судами различных инстанций. В основном рассмотренные судами дела с участием Компании касались хозяйственных споров с контрагентами.

Регуляторные риски

Деятельность Компании регулируется различными нормативными актами Рос-

сийской Федерации как федерального, так и регионального уровня.

Принятие новых нормативно-правовых актов может оказать существенное влияние на деятельность Компании, в том числе в связи с затратами на усовершенствование технологических процессов и иными затратами в связи с введением новых законодательных требований. С целью своевременного реагирования на изменения в законодательстве Компания на постоянной основе осуществляет мониторинг законодательства в сфере ее деятельности. К тому же правоприменительная практика в России характеризуется тем, что государственные органы различным образом трактуют положения законов и иных правовых актов, что может иметь, в том числе, негативный характер для деятельности Компании.

Основные регуляторные риски связаны с возможностью принятия новых нормативных актов в области налогов, валютного и таможенного законодательства, а также с применением действующей

щих норм в указанных областях.

Увеличение налоговых ставок или введение новых видов налогов может негативно отразиться на Компании, приведя к увеличению налоговых платежей и, соответственно, уменьшению чистой прибыли. Факторы налоговых рисков также включают в себя различное применение норм налогового законодательства в различных обстоятельствах, неоднозначное толкование положений Налогового кодекса РФ, возможное изменение правоприменительной практики. Реализация указанных факторов может привести к наложению на Компанию штрафов, пеней и иных санкций. Компания ставит перед собой задачу – выявить указанные риски и неукоснительно исполнять требования налогового законодательства.

Хотя валютное законодательство в целом характеризуется либерализацией, однако его нормы имеют ограничительный характер в отношении операций, совершаемых Компанией, в частности запрещены валютные операции между резидентами (за некоторыми исключениями), а также действует требование о репатриации валютной выручки от экспорта товаров и услуг (за некоторыми исключениями).

15.4 Транспортные риски

Производственные активы Компании находятся в центре страны, на пересечении основных транспортных магистралей, и связаны железной и автомобильными дорогами с поставщиками и потребителями.

Компания поставяет продукцию предприятиям, расположенным в различных регионах России. Потребители в основном находятся в Европейской части страны и получают продукцию по железной дороге. Для всех потребителей существует альтернативная схема отгрузки продукции автотранспортом. Компания имеет длительные договорные отношения как с владельцем железнодорожной инфраструктуры (ОАО «РЖД»), так и с несколькими перевозчиками, владельцами подвижного состава, предлагающими услуги по перевозке сырья и продукции на альтернативной основе.

Стоимость перевозки определяется установленными тарифами. Руководство Компании не может оказывать влияние на уровень транспортных тарифов. Однако указанные риски находятся на приемлемом уровне и поддаются прогнозированию.

Кроме того, в 2011 году Компания приобрела 40 единиц полувагонов для перевозки сыпучих грузов, что позволило нивелировать указанные выше риски.

В части поставок сырья и вспомогательных материалов коммерческая деятельность Компании на внутреннем рынке защищена от колебаний наличием альтернативных источников поставки цинкового концентрата и других технологических материалов в различных регионах страны. Поставки концентрата происходят из Республики Башкортостан, Челябинской области, Оренбургской области и от зарубежных поставщиков через порты разных акваторий (Балтийское море, Черное море) и сухопутную границу с Казахстаном.

Для снижения транспортных рисков на предприятиях Компании реализуется и совершенствуется логистическая схема отгрузки готовой продукции в контейнерах. Согласно данной схеме, готовая продукция затаривается в контейнеры на складе готовой продукции Компании и, в большинстве случаев, без перегрузки доставляется конечному потребителю. Это позволяет обеспечить большую сохранность, экономить на транспортных расходах (контейнерные перевозки более выгодны по сравнению с перевозкой в вагонах), а также использовать альтернативных перевозчиков, различные контейнерные линии.

15.5 Финансовые риски

Процентный риск

Компания не имеет активов, приносящих процентный доход по плавающим процентным ставкам, поэтому прибыль и операционные денежные потоки не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок.

Валютный риск

Компания экспортирует часть своей продукции. Стоимость основной продукции Компании привязана к мировым ценам на продукцию в долларах США.

Расчеты за продукцию с российскими покупателями осуществляются в российских рублях, но стоимость продукции, реализуемой на внутреннем рынке, также привязана к курсу доллара США. В случае снижения курса доллара США по отношению к рублю сокращаются доходы Компании. Последствия такого сокращения смягчаются за счет снижения затрат на закупку сырья, поскольку цена закупки определяется исходя из цены на цинк на ЛБМ.

Риск потери ликвидности

Управление риском потери ликвидности заключается в обеспечении оптимального соотношения оборотных активов и краткосрочных обязательств, а также в улучше-

нии структуры оборотных активов. В качестве инструмента управления указанным риском используется бюджет движения денежных средств, проводится мониторинг состояния рабочего капитала Компании.

Кредитный риск

Финансовые активы Компании, которые потенциально являются источником риска, включают преимущественно дебиторскую задолженность и краткосрочные финансовые вложения. Процедуры работы с дебиторской задолженностью в Компании строго регламентированы, существует персональная ответственность сотрудников коммерческой службы за своевременное погашение дебиторской задолженности. Финансовая служба осуществляет мониторинг исполнения указанных процедур и показателей оборачиваемости. Таким образом, минимизируется риск возникновения убытков по причине невозврата денежных средств. Кроме того, созданные Компанией резервы являются достаточными для погашения возможных убытков.

Ценовой риск

Стоимость основного сырья и основной продукции Компании формируется на основе текущей цены цинка на ЛБМ. В случае снижения цены цинка на ЛБМ сокращаются доходы Компании. Последствия такого сокращения смягчаются за счет «естественного» хеджирования и хеджирования будущих продаж, связанных с закупкой сырья.

«Естественное» хеджирование заключается в том, что Компания принимает меры, направленные на преимущественное осуществление закупки сырья и реализацию готовой продукции, на основе одних и тех же цен ЛБМ. Если цены на закупаемое сырье и готовую продукцию формируются на основе разных цен ЛБМ, то возникаю-

щие разницы компенсируются за счет проведения операций хеджирования.

Целью операций хеджирования является выравнивание чистой позиции Компании по цинку путем компенсации стоимости закупаемого цинка в сырье.

15.6 Экологические риски

Производственная деятельность Компании связана с негативным влиянием на окружающую среду (выбросы и сбросы загрязняющих веществ в окружающую среду, размещение отходов и прочее).

Компания добросовестно исполняет свои обязанности в сфере охраны окружающей среды. Осознавая ответственность, которую несет Компания за сохранение окружающей среды, руководство Компании инициировало утверждение Политики в области качества, охраны окружающей среды, охраны труда и промышленной безопасности. Среди основных задач, выдвинутых указанной Политикой, – рациональное использование природных ресурсов, для чего предусмотрено внедрение новых технологий и совершенствование существующих технологических процессов, выделение ресурсов для реализации соответствующих мероприятий.

Помимо предусмотренных затрат на обеспечение охраны окружающей среды, существует риск возникновения существенных расходов в связи с необходимостью соблюдения вновь вводимых требований в области охраны окружающей среды, ликвидацией последствий возможных загрязнений. Компания стремится минимизировать указанный риск путем заключения договора страхования гражданской ответственности, который, в том числе, включает в себя и страховое возмещение за нанесение вреда окружающей природной среде.

Zn

качественный **ЦИНК**

для

качественной

ЖИЗНИ

zinc ЦИНК

прочный | durable

*Цинк может повторно использоваться
бесконечное количество раз без потери своих
физических и химических показателей.*

*Без него невозможно представить жизнь
современного общества. Дом, машина,
компьютер и многие другие предметы
сделаны с использованием цинка.*



Выручка

(в миллионах российских рублей)

	2011	2010	Изм., %
Выручка	12 772	11 651	10%
Валовая прибыль	2 869	3 358	(15%)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>22%</i>	<i>29%</i>	
EBITDA	2 194	2 817	(22%)
<i>Рентабельность по EBITDA</i>	<i>17%</i>	<i>24%</i>	
Прибыль до налогообложения	1 303	1 907	(32%)
Чистая прибыль	1 038	1 414	(27%)
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>8%</i>	<i>12%</i>	

Консолидированная выручка за 2011 год достигла 12 772 млн рублей, что на 10% превышает уровень 2010 года.

За 2011 год средняя стоимость цинка на Лондонской бирже металлов (ЛБМ) выросла на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив

2 191 доллар США за тонну. Котировки свинца на ЛБМ выросли на 11,6% до уровня 2 398 долларов США. Положительное влияние на выручку роста цен на металлы было частично нивелировано снижением среднегодового курса доллара по отношению к рублю на 3,2%.

Структура консолидированной выручки

(в миллионах российских рублей)

	2011	2010	Изм., %
Цинк и цинковые сплавы	9 040	7 816	16%
ЧЦЗ	7 074	5 939	19%
Brock Metal	1 966	1 877	5%
Давальческий цинк	1 666	1 767	(6%)
Свинцовый концентрат	480	710	(32%)
ЧЦЗ	246	390	(37%)
Nova Цинк	234	320	(27%)
Попутная продукция	1 586	1 358	17%
Итого выручка	12 772	11 651	10%

За 2011 год выручка ЧЦЗ от продаж цинка и цинковых сплавов увеличилась на 19% до 7 074 млн рублей по сравнению с аналогичным периодом 2010 года. Рост выручки по данной статье был вызван увеличением объема продаж на российском рынке на 23%.

Выручка от реализации цинковых сплавов производства The Brock Metal Company Limited в 2011 году составила 1 966 млн рублей, что на 5% выше уровня выручки

за 2010 год. Данный рост в основном связан с увеличением объемов продаж цинковых сплавов предприятия на 3%.

ЧЦЗ получил выручку за 2011 год в размере 1 666 млн рублей по договору толлинга, что на 6% ниже уровня 2010 года. Уменьшение объемов переработки давальческого сырья (2011 год: 61,7 тыс. тонн; 2010 год: 73,5 тыс. тонн) связано с ростом спроса на цинк и цинковые сплавы на внутреннем рынке. Снижение выручки было

частично скомпенсировано увеличением платы за переработку до 27 тыс. рублей (2010 год: 24 тыс. рублей) за тонну цинка.

Выручка от реализации свинцового концентрата за 2011 год составила 480 млн рублей (2010 год: 710 млн рублей). Временное снижение объемов отгрузки свинцового концентрата с ТОО «Nova Цинк» на 23% (2011 год: 2,7 тыс. тонн; 2010 год: 3,9 тыс. тонн) вызвано снижением спроса на свинцовые концентраты на китайском рынке. Уменьшение выручки по ЧЦЗ связано с со-

кращением объемов отгрузки в 2011 году (в 2010 году значительное количество свинцового концентрата было реализовано за счет снижения остатков прошлых лет). Снижение выручки было частично скомпенсировано ростом котировок свинца на ЛБМ.

За 2011 год ЧЦЗ получил выручку от реализации попутных продуктов в размере 1 586 млн рублей, что на 17% больше, чем в 2010 году. Причинами роста были увеличение объема продаж и цены реализации серной кислоты и драгоценных металлов в клинкере.

Себестоимость

(в миллионах российских рублей)	2011	2010
Использованное в производстве сырье и расходные материалы	5 506	4 255
Коммунальные расходы и топливо	2 011	1 681
Амортизация основных средств и нематериальных активов	806	781
Затраты на персонал	756	711
Ремонт и техническое обслуживание	652	584
Налог на добычу полезных ископаемых	204	161
Себестоимость товаров и материалов для перепродажи	161	146
Производственные накладные расходы	99	91
Резерв по запасам	14	(5)
Обесценение основных средств	9	10
Переоценка драгоценных металлов	(49)	(102)
Корректировка по итогам инвентаризации	(79)	(54)
Изменения в запасах готовой продукции	(42)	51
Изменения в незавершенном производстве	(145)	(19)
Себестоимость продаж	9 903	8 293

Себестоимость продаж за 2011 год составила 9 903 млн рублей, что на 19% выше уровня 2010 года.

В структуре затрат на сырье и расходные материалы большую часть составляют затраты на цинковый концентрат, вторичное цинкосодержащее сырье, материалы для производства сплавов, вспомогательные материалы, используемые в производственном процессе. Рост затрат по данной статье на 29% объясняется увеличением потребления покупного сырья вместо даваль-

ческого, возобновлением закупки более дорогостоящих импортных концентратов, повышением цен на вторичное цинкосодержащее сырье.

За 2011 год затраты на энергию и топливо увеличились на 20% до 2 011 млн рублей. Рост затрат по этой статье связан с увеличением объема вскрышных работ (2011 год: 4 930 тыс. м³; 2010 год: 4 277 тыс. м³) и ростом цен на дизельное топливо на 37% для ТОО «Nova Цинк». Также оказал влияние рост тарифов на электроэнергию

(2011 год: 2,04 рубля за кВт/час; 2010 год: 1,80 рубля за кВт/час) и другие энергоресурсы для ЧЦЗ.

Затраты на персонал увеличились на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 756 млн рублей. Увеличение связано с повышением среднего уровня заработной платы в России и Казахстане и ростом тарифов страховых взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации с 1 января 2011 года.

Коммерческие расходы

Коммерческие расходы главным образом включают транспортные затраты и таможенные пошлины. В 2011 году коммерческие расходы незначительно снизились по сравнению с уровнем предыдущего года и составили 523 млн рублей.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы в 2011 году составили 761 млн рублей, что на 16% выше, по сравнению с уровнем 2010 года (657 млн рублей). Рост расходов связан в основном с увеличением заработной платы персонала и прочих общих и административных расходов.

Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы, преимущественно, включают создание резервов, доходы и расходы, связанные с ликвидацией основных средств, социальные расходы, чистый результат от выбытия активов.

На увеличение операционных расходов в 2011 году оказали влияние затраты ОАО «ЧЦЗ», связанные с проведением работ по демонтажу оборудования, и затраты The Brock Metal Company Limited, связанные с отражением операций хеджирования.

Ликвидность

Основными источниками денежных

средств Компании являются поступления от основной деятельности. На конец 2011 года Компания имела наличные денежные средства и прочие денежные активы в размере 540 млн рублей, денежные средства с ограниченным использованием в размере 3 млн рублей и банковские депозиты в размере 481 млн рублей. (В 2010 году: 749 млн рублей – наличные денежные средства и прочие денежные активы, 3 млн рублей – денежные средства с ограниченным использованием и 1 057 млн рублей – банковские депозиты). Мы полагаем, что средства, генерируемые Компанией от основной деятельности, будут достаточны для покрытия текущих потребностей в оборотных средствах.

Основная деятельность

Чистый денежный поток от основной деятельности (рассчитываемый как чистая прибыль, откорректированная на величину амортизации и прочих неденежных статей с учетом влияния изменений в оборотном капитале) в 2011 году снизился на 1 245 млн рублей до 1 255 млн рублей (2010: 2 500 млн рублей).

Инвестиционная деятельность

Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности в 2011 году составил 1 423 млн рублей (в 2010: 2 226 млн рублей). На приобретение основных средств и нематериальных активов было направлено 1 155 млн рублей (в 2010: 1 087 млн рублей).

Финансовая деятельность

Чистый денежный поток от финансовой деятельности в 2011 году составил минус 52 млн рублей (2010: минус 27 млн рублей).

Кредиты и займы

На 31 декабря 2011 года задолженность по кредитам и займам полученным отсутствует; процентных расходов в 2011 году по долгосрочным кредитам и займам не было.

zinc ЦИНК

жизненно важный | vital

Цинк особенно важен для развивающихся организмов – беременных женщин и детей, так как принимает участие в делении клеток.

Особенно важно обеспечить потребность плода в цинке в первые три месяца беременности, так как развитие плаценты в этот период требует значительных минеральных запасов. Именно в этот период женщина жалуется на изменение вкуса, на капризы обоняния. А ведь это – следствие недостатка цинка.



ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

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

31 декабря 2011 года

Содержание

Отчет независимого аудитора	65
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	66
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	67
Консолидированный отчет о совокупном доходе	68
Консолидированный отчет о движении денежных средств	69
Консолидированный отчет об изменении капитала	70
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. ОАО «Челябинский цинковый завод» и его деятельность	71
2. Условия осуществления деятельности Группы	71
3. Основные положения учетной политики	71
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	79
5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	79
6. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	80
7. Информация по сегментам	82
8. Расчеты и операции со связанными сторонами	86
9. Основные средства	88
10. Нематериальные активы	90
11. Прочие внеоборотные активы	90
12. Запасы	90
13. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	91
14. Займы выданные	92
15. Банковские депозиты	93
16. Денежные средства и их эквиваленты	93
17. Акционерный капитал	94
18. Обязательства по финансовой аренде	95
19. Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	95
20. Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	96
21. Задолженность по прочим налогам	97
22. Выручка	97
23. Себестоимость реализованной продукции	97
24. Коммерческие, общие и административные расходы	98
25. Налог на прибыль	98
26. Прибыль на акцию	99
27. Условные и договорные обязательства	100
28. Управление финансовыми рисками	102
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	105
30. События после отчетной даты	105

Отчет независимого аудитора

Аktionерам и Совету директоров
ОАО «Челябинский цинковый завод»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Челябинский цинковый завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к 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 и за осуществление 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 по-

лучить достаточную уверенность в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 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

26 апреля 2012 года.
Москва, Российская Федерация.

► Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	5 426 146	5 069 733
Авансы на капитальное строительство		87 706	133 992
Нематериальные активы	10	58 585	50 172
Прочие внеоборотные активы	11	2 267	101 098
Итого внеоборотные активы		5 574 704	5 354 995
Оборотные активы			
Запасы	12	1 603 217	1 365 198
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	13	1 934 939	1 515 462
Предоплата по текущему налогу на прибыль		84 130	36 353
Займы выданные	14	985 311	1 474
Краткосрочные финансовые активы		—	24 115
Банковские депозиты	15	481 000	1 057 300
Активы, удерживаемые для продажи		—	20 000
Денежные средства с ограничением использования		3 174	3 120
Денежные средства и их эквиваленты	16	539 897	748 718
Итого оборотные активы		5 631 668	4 771 740
ИТОГО АКТИВЫ		11 206 372	10 126 735
КАПИТАЛ			
Акции	17	127 635	127 635
Добавочный капитал	17	1 375 231	1 375 231
Резервный капитал	17	3 011	3 011
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		(40 506)	(142 828)
Нераспределенная прибыль		8 536 846	7 498 556
ИТОГО КАПИТАЛ		10 002 217	8 861 605
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	18	—	32 973
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	19	96 288	60 761
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	25	196 886	291 114
Прочие долгосрочные обязательства		49 418	55 042
Итого долгосрочные обязательства		342 592	439 890
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	18	—	18 087
Краткосрочные финансовые обязательства		11 015	—
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	20	605 861	534 930
Обязательства по налогу на прибыль		68 499	75 701
Задолженность по прочим налогам	21	176 188	196 522
Итого краткосрочные обязательства		861 563	825 240
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 204 155	1 265 130
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		11 206 372	10 126 735

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 апреля 2012 г.



А.М. Паньшин
Генеральный директор



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 71-105 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

► Консолидированный отчет о прибылях и убытках

В тысячах российских рублей	Прим.	2011 год	2010 год
Выручка	22	12 772 338	11 651 241
Себестоимость реализованной продукции	23	(9 903 291)	(8 292 903)
Валовая прибыль		2 869 047	3 358 338
Коммерческие расходы	24	(522 786)	(548 382)
Общие и административные расходы	24	(760 958)	(656 961)
Обесценение активов, удерживаемых для продажи	15	—	(47 099)
Налоги, кроме налога на прибыль		(119 520)	(111 412)
Прочие операционные расходы и доходы, нетто		(142 638)	(91 316)
Операционная прибыль		1 323 145	1 903 168
Финансовые доходы		113 175	62 697
Финансовые расходы		(104 861)	(20 865)
Прибыль от курсовых разниц		204 442	108 925
Убыток от курсовых разниц		(233 299)	(147 223)
Прибыль до налогообложения		1 302 602	1 906 702
Расходы по налогу на прибыль	25	(264 312)	(493 134)
Прибыль за год		1 038 290	1 413 568
Прибыль, приходящаяся на долю: Акционеров Компании		1 038 290	1 413 568
Прибыль за год		1 038 290	1 413 568
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в рублях)	26	19	26

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 апреля 2012 г.



А.М. Паньшин
Генеральный директор



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 71-105 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

► Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах российских рублей	Прим.	2011 год	2010 год
Прибыль за год		1 038 290	1 413 568
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		102 322	40 448
Хеджирование денежных потоков за вычетом налогов		—	51 780
	Итого прочий совокупный доход	102 322	92 228
	Итого совокупный доход за год	1 140 612	1 505 796
	Итого совокупный доход, приходящийся на долю Акционеров Компании	1 140 612	1 505 796

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 апреля 2012 г.



А.М. Паньшин
Генеральный директор



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 71-105 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

► Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей	Прим.	2011 год	2010 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 302 602	1 906 702
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9, 10	862 276	856 819
Доход от выбытия и ликвидации основных средств, нетто		(53 094)	(60 310)
Обесценение займов выданных, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности прочих дебиторов		6 391	14 217
Списание/(сторно списания) запасов до чистой цены реализации	23	13 742	(5 122)
Финансовые доходы, нетто		(8 314)	(41 832)
Результаты инвентаризации	23	(79 225)	(54 521)
Переоценку драгоценных металлов	23	(48 481)	(101 550)
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто		29 101	(5 163)
Обесценение основных средств	9	9 187	9 737
Обесценение активов, удерживаемых для продажи		—	47 099
Прочие неденежные операционные расходы		70 510	15 394
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 104 695	2 581 470
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(420 613)	235 027
(Увеличение)/уменьшение запасов		(45 777)	481 479
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		56 026	(409 002)
Увеличение задолженности по налогам		20 802	116 992
(Увеличение)/уменьшение денежных средств с ограничением использования		(54)	1 106
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 715 079	3 007 072
Проценты уплаченные		(5 815)	(3 705)
Налог на прибыль уплаченный		(454 656)	(503 896)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 254 608	2 499 471
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 154 955)	(1 087 466)
Приобретение активов, связанных с разработкой и оценкой месторождений		(13 019)	(7 623)
Поступления от продажи основных средств		1 199	—
Займы выданные		(1 006 986)	(1 590)
Средства, полученные от погашения займов		1 544	4 065
Проценты полученные		72 782	23 784
Уменьшение/(увеличение) краткосрочных банковских депозитов		576 300	(1 057 300)
Уменьшение/(увеличение) долгосрочных банковских депозитов		100 000	(100 000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 423 135)	(2 226 130)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи по финансовой аренде		(52 356)	(26 574)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(52 356)	(26 574)
Влияние пересчета валют и изменений курса на денежные средства и их эквиваленты		12 062	31 514
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(208 821)	278 281
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	748 718	470 437
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	539 897	748 718

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 апреля 2012 г.



А.М. Паньшин
Генеральный директор



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 71-105 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

► Консолидированный отчет об изменении капитала

	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв по хеджи- рованию	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
В тысячах российских рублей							
Остаток на 31 декабря 2009 года	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 пред- ставления отчетности	—	—	—	—	40 448	—	40 448
Хеджирование денежных по- токов за вычетом налогов	—	—	—	51 780	—	—	51 780
Итого прочий совокупный доход	—	—	—	51 780	40 448	—	92 228
Итого совокупный доход	—	—	—	51 780	40 448	1 413 568	1 505 796
Остаток на 31 декабря 2010 года	127 635	1 375 231	3 011	—	(142 828)	7 498 556	8 861 605
Совокупный доход							
Чистая прибыль за период	—	—	—	—	—	1 038 290	1 038 290
<i>Прочий совокупный доход</i>							
Эффект пересчета в валюту пред- ставления отчетности	—	—	—	—	102 322	—	102 322
Хеджирование денежных по- токов за вычетом налогов	—	—	—	—	—	—	—
Итого прочий совокупный доход	—	—	—	—	102 322	—	102 322
Итого совокупный доход	—	—	—	—	102 322	1 038 290	1 140 612
Остаток на 31 декабря 2011 года	127 635	1 375 231	3 011	—	(40 506)	8 536 846	10 002 217

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 апреля 2012 г.



А.М. Паньшин
Генеральный директор



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 71-105 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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 2011 года, 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 2011 года непосредственной материнской компанией Группы являлась компания «НФ Холдингс БВ», учрежденная в Нидерландах, которая владеет 58% акций Компании. Она также является компанией, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Группы. 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 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 Кэнноке (Великобритания). В состав Группы входит ряд дочерних предприятий. Основные компании Группы учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОАО «Челябинский цинковый завод»), Республики Казахстан (ТОО «Nova Цинк») и Великобритании (Brock Metal Ltd). По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Группы составляла примерно 3 280 сотрудников (31 декабря 2010 года: 3 221 сотрудник).

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

Юридический адрес и место осуществления деятельности

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. Существующее российское и казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают возможность разных толкований

и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих деятельность в Российской Федерации и Казахстане.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектор Российской Федерации и Республики Казахстан. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации и Республики Казахстан во многом зависит от внешних факторов и эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительствами этих стран, а также развития их налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Цена на цинк

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы в значительной степени зависят от цены на цинк. Вследствие волатильности на международном рынке цена на цинк подвержена существенным колебаниям. В течение 2011 года спотовая цена на цинк на Лондонской бирже металлов изменялась в пределах от 1 750 долларов США за тонну до 2 545 долларов США за тонну (2010 год: от 1 595 долларов США за тонну до 2 634 долларов США за тонну). На 31 декабря 2011 года и на 31 марта 2012 года цена на цинк составила 1 828 долларов США и 1 986 долларов 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, каково влияние, если оно последует, будет оказано на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

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. рублей»).

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.

Гудвил 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 гудвил») 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.

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

вающиеся 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 консолидированной 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 начисленные 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.

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 снижения 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. В течение 2011 года Группа не использовала учет хеджирования в отношении имеющихся у нее производных финансовых инструментов.

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 включают 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:

Срок полезного использования (к-во лет)

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 поверхность.

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.

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 использования.

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

Срок полезного использования (к-во лет)

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 геолого-разведку; проведение геологических изысканий; поисковое бурение и отбор проб или образцов; оценку 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.

(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.

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 и возможностью досрочного изъятия. 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 консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств

в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Банковские овердрафты включаются в состав денежных средств и их эквивалентов только в случае наличия у Руководства Группы юридической возможности и планов по зачету задолженности по овердрафтам против остатков денежных средств в том же банке.

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».

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 «Nova Цинк», признанного свернутым 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 разработ-

ки 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 возникает 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 («рубль»). Функциональной валютой ТОО «Nova Цинк» является казахский тенге, а функциональной валютой компании Brock Metal Ltd является фунт стерлингов («фунт стерлингов»).

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 «Nova 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 прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

На 31 декабря 2011 года официальные обменные курсы, установленные ЦБ РФ, составляли: 1 доллар США = 32,1961 рубля (31 декабря 2010 года: 1 доллар США = 30,4769 рубля), 1 евро = 41,6714 рубля (31 декабря 2010 года: 1 евро = 40,3331 рубля) и 1 фунт стерлингов = 49,6335 рубля (31 декабря 2010 года: 1 фунт стерлингов = 47,2605 рубля).

Официальные обменные курсы, установленные КФБ на 31 декабря 2011 года, составляли: 1 рубль = 4,61 казахских тенге (31 декабря 2010 года: 1 рубль = 4,84 казахских тенге), 1 доллар США = 148,40 казахских тенге (31 декабря 2010 года: 1 доллар США = 147,40 казахских тенге) и 1 евро = 191,72 казахских тенге (31 декабря 2010 года: 1 евро = 195,23 казахских тенге).

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- 1) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- 2) 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
- 3) 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 прибыли или убытков.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собствен-

ности 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

Определенные реклассификации сопоставимых данных в отношении данных предыдущего года были проведены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, консолидированном отчете о движении денежных средств и соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей за 2010 год:

В тысячах российских рублей	Сумма до реклассификации	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Выручка	11 809 662	(158 421)	11 651 241
Себестоимость реализованной продукции	(8 497 733)	204 830	(8 292 903)
Валовая прибыль	3 311 929	46 409	3 358 338
Коммерческие расходы	(501 973)	(46 409)	(548 382)
Общие и административные расходы	(633 484)	(23 477)	(656 961)
Прочие операционные (расходы) и доходы, нетто	(125 359)	34 043	(91 316)
Расходы по разработке и оценке месторождений	(4 122)	4 122	—
Операционная прибыль	1 888 480	14 688	1 903 168
Финансовые доходы	77 385	(14 688)	62 697

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 наибольшее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной 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 «Nova Цинк» в Казахстане имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и полигонов размещения отходов после завершения работ. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

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

На 31 декабря 2011 года балансовая сумма резерва на покрытие обязательств, связанных с выбытием активов, составляла 96 288 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 60 761 тыс. рублей) (Примечание 19).

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 «Nova Цинк», которое является отдельной генерирующей единицей (ГЕ), было установлено обесценение основных средств на 31 декабря 2008 года. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года Группа провела анализ будущих денежных потоков данной ГЕ и не установила дополнительного обесценения или необходимости в сторнировании признанного ранее обесценения основных средств ТОО «Nova Цинк». Результаты расчета возмещаемой суммы этой ГЕ сильно зависят от уровня будущих цен на цинк и свинец. Если бы прогнозируемые цены на цинковый и свинцовый концентрат были ниже на 5% при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, это привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 220 004 тыс. рублей на 31 декабря 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года уменьшение цен на цинк и свинец на 5% могло привести к признанию обесценения в сумме 371 558 тыс. рублей.

В процессе проводимого тестирования на обесценение Руководство Группы оценивало оставшийся срок полезного использования в соответствии с расчетным периодом, в течение которого Группа будет получать экономические выгоды от использования активов. Такой расчетный период использования активов превышает срок действия лицензии на добычу полезных ископаемых. Руководство полагает, что лицензия будет возобновлена в установленном порядке без дополнительных существенных затрат. В случае, если лицензия не будет продлена в 2017 году, Группе необходимо будет провести тестирование на обесценение основных средств с балансовой стоимостью около 40 000 тыс. рублей на дату истечения срока лицензии.

На 31 декабря 2011 года 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 измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам вступили в силу для Группы с 1 января 2011 года.

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 года 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. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают 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) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала; 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. Изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали 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 2012 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.

- 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 (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 прибыль или убыток.

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом пере-

нос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Руководство Группы в настоящее время рассматривает последствия этого стандарта, в том числе влияние на Группу, а также сроки его принятия Группой.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

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.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изме-

нения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

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 «Nova Цинк», оператором по добыче свинцово-цинковых руд месторождения «Акжал» в Республике Казахстан, которое производит цинковый и свинцовый концентрат.

- Металлургический сегмент представлен ОАО «Челябинский цинковый завод», которое 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 (EBITDA сегмента) в качестве основного показателя рентабельности. Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями. 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 2011 года Группой был внесен ряд изменений в представление информации, в частности:

- активы и обязательства по металлургическому сегменту, относящиеся к одному договору, анализируются свернуто;

- активы по сырьевому сегменту и сегменту производства сплавов анализируются, включая предоплату по налогу на прибыль, прочие налоги и прочую дебиторскую задолженность;

- обязательства по сырьевому сегменту и сегменту производства сплавов включают расчеты с персоналом, задолженность по налогам и прочую кредиторскую задолженность;

- активы и обязательства сырьевого сегмента включают расчеты с металлургическим сегментом.

При необходимости сравнительные данные были скорректированы.

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.

В таблице ниже приводятся данные о выручке и показателе EBITDA сегментов, предоставленные Совету директоров, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Сырьевой сегмент	Металлургиче- ский сегмент	Производство сплавов	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2011 года				
Общая выручка сегмента	1 357 912	10 610 694	2 091 302	14 059 908
Выручка от операций между сегментами	1 090 306	51 157	—	1 141 463
Выручка от операций с внешними покупателями	267 606	10 559 537	2 091 302	12 918 445
EBITDA сегмента	256 921	1 930 799	48 576	2 236 296
Амортизация основных средств и нематериальных активов	184 658	454 595	6 220	645 473
Год, закончившийся 31 декабря 2010 года				
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

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>	2011 год	2010 год
Выручка от операций с внешними покупателями отчетных сегментов	12 918 445	11 609 066
Корректировки по учету хеджирования	—	(67 940)
Временные разницы	(7 021)	158 946
Корректировки по прочей выручке	(36 841)	33 904
Выручка, связанная с первичной переработкой драгоценных металлов (i)	(193 433)	(158 421)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	91 188	75 686
Выручка, основанная на финансовой отчетности по МСФО	12 772 338	11 651 241
EBITDA сегментов	2 236 296	2 453 482
Различия в учетной политике:		
Корректировки запасов (ii)	(98 209)	(4 384)
Хеджирование (iii)	—	(52 622)
Временные разницы (iv)	(104 555)	156 102
Капитализация затрат (v)	136 844	200 981
Исключение операций между сегментами	60 911	(35 687)
Вознаграждение сотрудникам (vi)	18 951	(58 407)
Налог на добычу полезных ископаемых	(20 981)	53 036
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	(3 989)	(1 912)
Прочие позиции сверки	(27 718)	74 406
Статьи, не включенные в расчет EBITDA сегментов:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов (vii)	(862 276)	(856 819)
Дополнительное обесценение активов, удерживаемых для продажи	—	(11 149)
Обесценение основных средств	(9 187)	(9 737)
Расходы по разработке и оценке месторождений	(2 942)	(4 122)
Убыток от курсовых разниц по кредитам и депозитам, нетто	(28 857)	(38 298)
Финансовые доходы	113 175	62 697
Финансовые расходы	(104 861)	(20 865)
Прибыль до налогообложения согласно финансовой отчетности по МСФО	1 302 602	1 906 702

Позиции сверки относятся к следующим статьям:
i. Выручка, полученная за первичную переработку драгоценных металлов, которые переходят в клинкер или кек, отражаемая в соответствии с МСФО в нетто оценке.

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

iii. Хеджирование: Группа использовала учет хеджирования согласно МСФО в течение 2010 года. В управленческой отчетности прибыли и убытки по производным финансовым инструментам признаются по мере их реализации.

iv. Временные разницы относятся к операциям, связанным с выручкой и закупками, которые согласно МСФО признаются в иных отчетных периодах по сравнению с управленческой отчетностью.

v. 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.

vi. Вознаграждение сотрудникам включает вознаграждение директоров и основного управленческого персонала, признанное в настоящей консолидированной финансовой отчетности в иных периодах по сравнению с управленческой отчетностью, а также начисления по неиспользованным отпускам и пенсионным обязательствам согласно требованиям МСФО.

vii. Различия в учетной политике в отношении амортизации основных средств и нематериальных активов включают: различия в принципах капитализации, сроках полезного использования и их первоначальной оценке при переходе на МСФО.

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов сегментов	645 473	574 703
Различия в учетной политике	216 803	282 116
Амортизация основных средств и нематериальных активов согласно финансовой отчетности по МСФО	862 276	856 819

Активы и обязательства сегментов

Общая сумма активов и обязательств сегментов представлена в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
На 31 декабря 2011 года				
Запасы	—	714 629	—	714 629
Дебиторская задолженность	582 848	1 448 940	383 821	2 415 609
Итого активы сегментов	582 848	2 163 569	383 821	3 130 238
Кредиторская задолженность	119 132	928 038	44 424	1 091 594
Итого обязательства сегментов	119 132	928 038	44 424	1 091 594
На 31 декабря 2010 года				
Запасы	—	684 770	—	684 770
Дебиторская задолженность	587 633	925 548	390 723	1 903 904
Итого активы сегментов	587 633	1 610 318	390 723	2 588 674
Кредиторская задолженность	110 352	898 909	96 063	1 105 324
Итого обязательства сегментов	110 352	898 909	96 063	1 105 324

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 2011 года	31 декабря 2010 года
Итого активы сегментов	3 130 238	2 588 674
Исключение операций между сегментами	(337 806)	(421 305)
Прочие запасы металлургического сегмента	642 693	504 250
Запасы сырьевого сегмента и сегмента производства сплавов	252 953	109 784
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(13 464)	(12 529)
Корректировки запасов	(2 783)	23 899
Временные разницы	(41 565)	43 075
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	14 713	12 963
Прочие позиции сверки	(22 693)	68 202
Итого запасы, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата по налогу на прибыль и прочие дебиторы согласно финансовой отчетности по МСФО	3 622 286	2 917 013

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 2011 года	31 декабря 2010 года
Итого обязательства сегментов	1 091 594	1 105 324
Исключение операций между сегментами	(337 093)	(420 443)
Расчеты с сотрудниками, налоги к уплате	143 727	31 624
Временные разницы	(22 266)	(66 580)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности	(26 598)	(12 529)
Прочая хозяйственная деятельность, не рассматриваемая Советом директоров	22 345	44 400
Прочие позиции сверки	(10 146)	143 444
Итого краткосрочные обязательства согласно финансовой отчетности по МСФО	861 563	825 240

Географическая информация

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Россия	4 395 187	4 325 721
Казахстан	1 153 684	1 004 693
Великобритания	20 002	18 384
Прочие внеоборотные активы	5 831	6 197
Итого внеоборотные активы согласно финансовой отчетности по МСФО	5 574 704	5 354 995

Анализ проведен на основании местоположения активов.

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

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Россия	10 063 981	8 550 973
Великобритания	1 285 618	1 189 538
Швейцария	347 113	379 784
Казахстан	190 742	444 826
Германия	314 039	318 491
Франция	131 505	190 992
Прочее	439 340	576 637
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	12 772 338	11 651 241

Анализ проведен на основе местоположения покупателя.

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

В тысячах российских рублей	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года				
ОАО «ММК»	—	2 891 796	—	2 891 796
ОАО «Северсталь»	—	2 427 418	—	2 427 418
УГМК	—	2 232 765	—	2 232 765
Прочие покупатели, индивидуально представляющие менее 10% общей выручки	250 536	2 876 767	2 093 056	5 220 359
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	250 536	10 428 746	2 093 056	12 772 338
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года				
ОАО «ММК»	—	2 833 231	—	2 833 231
ОАО «Северсталь»	—	1 871 204	—	1 871 204
УГМК	—	2 108 033	—	2 108 033
Прочие покупатели	340 946	2 454 780	2 043 047	4 838 773
Итого выручка согласно финансовой отчетности по МСФО	340 946	9 267 248	2 043 047	11 651 241

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Согласно определению, приведенному в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2009 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 2011 и 2010 годов Группа проводила значительные операции со связанными сторонами и имела значительные остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. 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 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Дебиторская задолженность	13	438 062	171 609
Авансы выданные	13	1 564	20
Авансы на капитальное строительство		—	4 419
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные		439 626	176 048
Займы, выданные основному управленческому персоналу		5 202	—
Итого активы		444 828	176 048
Обязательства			
Кредиторская задолженность	20	(71 962)	(68 251)
Авансы полученные	20	(174)	—
Обязательства по приобретенным основным средствам	20	(3 039)	(11 061)
Итого обязательства		(75 175)	(79 312)

(ii) Данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2011 год	2010 год
Выручка			
Переработка давальческого сырья	22	1 666 215	1 766 815
Реализация товаров	22	882 964	602 726
Итого выручка		2 549 179	2 369 541
Закупки			
Закупки товарно-материальных запасов		(741 110)	(973 614)
Итого закупки		(741 110)	(973 614)
Операционные расходы			
Прочие расходы		(183 722)	(63 969)
Информационные услуги		(65)	—
Итого операционные расходы		(183 787)	(63 969)
Финансовые доходы/(расходы)			
Проценты по выданным займам		224	93
Прочие финансовые расходы		(393)	(69)
Итого финансовые (расходы)/доходы		(169)	24

В течение 2011 года Группа поставила связанным сторонам 1 229 тонн сульфата цинка (2010 год: 2 352 тонны), 1 160 тонн медного кека (2010 год: 876 тонн) и 5 172 тонны свинцового кека (2010 год: нет).

В течение отчетного периода Группа занималась переработкой в цинк давальческого цинкового концентрата, поставляемого связанными сторонами. За 2011 год соответствующая сумма выручки составила 1 666 215 тыс. рублей (2010 год: 1 766 815 тыс. рублей).

В 2011 году Группа приобрела 34 089 тонн цинкового концентрата у связанных сторон на общую сумму 484 971 тыс. рублей (2010 год: 50 217 тонн на сумму 864 819 тыс. рублей).

(iii) Вознаграждение директоров и основного управленческого персонала

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и премию. Данная сумма учитывается в составе общих и административных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках в размере 84 281 тыс. рублей и 77 026 тыс. рублей за 2011 и 2010 годы соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в состав основного управленческого персонала входило 29 директоров и руководителей (2010 год: 35 человек).

9. Основные средства

В тысячах российских рублей	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество, механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 года	45 419	2 958 600	4 565 569	768 455	2 786 157	700 118	11 824 318
Накопленная амортизация и обесценение	—	(1 039 947)	(2 765 845)	(424 560)	(2 555 051)	(69 810)	(6 855 213)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	45 419	1 918 653	1 799 724	343 895	231 106	630 308	4 969 105
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	—	205 502	859 566	113 484	(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)	(54 033)	—	(18 963)	(94 330)
Амортизационные отчисления	—	(174 803)	(528 972)	(110 642)	(37 303)	—	(851 720)
Пересчет в валюту представления отчетности	—	3 853	2 230	2 072	3 161	1 334	12 650
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	45 419	1 943 699	2 120 720	294 776	179 053	486 066	5 069 733
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года	45 419	3 141 957	5 271 756	814 468	2 808 291	565 613	12 647 504
Накопленная амортизация и обесценение	—	(1 198 258)	(3 151 036)	(519 692)	(2 629 238)	(79 547)	(7 577 771)
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 года	45 419	3 141 957	5 271 756	814 468	2 808 291	565 613	12 647 504
Накопленная амортизация и обесценение	—	(1 198 258)	(3 151 036)	(519 692)	(2 629 238)	(79 547)	(7 577 771)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	45 419	1 943 699	2 120 720	294 776	179 053	486 066	5 069 733
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	—	191 872	796 969	196 182	24 163	(8 468)	1 200 718
Сумма обесценения, отраженная в отчете о прибылях и убытках	—	—	—	—	—	(9 187)	(9 187)
Выбытия	—	(1 112)	(10 070)	(2 601)	—	(13 981)	(27 764)
Амортизационные отчисления	—	(180 476)	(560 521)	(90 337)	(27 100)	—	(858 434)
Пересчет в валюту представления отчетности	—	12 314	13 291	11 161	8 489	5 825	51 080
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	45 419	1 966 297	2 360 389	409 181	184 605	460 255	5 426 146
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	45 419	3 331 550	5 951 827	1 003 009	2 971 371	548 989	13 852 165
Накопленная амортизация и обесценение	—	(1 365 253)	(3 591 438)	(593 828)	(2 786 766)	(88 734)	(8 426 019)

Тестирование основных средств ТОО «Nova Цинк» на обесценение

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

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 2010 года цены на цинк и свинец были подвержены существенным колебаниям. В связи с этим руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой суммы основных средств дочернего предприятия Группы – ТОО «Nova Цинк» по состоянию на 31 декабря 2010 года с целью выявления дополнительного обесценения или необходимо-

сти сторнирования ранее признанного убытка от обесценения, полностью или частично. По результатам проведенного анализа руководство установило, что стоимость от использования основных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Соответственно, по результатам этого анализа дополнительного обесценения или необходимости сторнирования суммы обесценения, признанной ранее в отношении основных средств в Казахстане, установлено не было.

Во втором полугодии 2011 года произошло падение цен на цинк и свинец по сравнению с ценами на 31 декабря 2010 года. В связи с этим был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой суммы основных средств ТОО «Nova Цинк» по состоянию на отчетную дату с целью выявления возможного дополнительного обесценения основных средств. По результатам проведенного анализа руководство установило, что стоимость от использования основных средств превышает их балансовую стоимость на 204 123 тыс. рублей. Это обусловлено изменениями в других допущениях, использованных руководством при оценке стоимости от использования основных средств, в основном за счет увеличения запасов добываемой руды и соответствующего увеличения в прогнозном периоде объема производства цинкового концентрата.

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 «Nova Цинк» на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлена ниже:

	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год
На 31 декабря 2011 года						
Средняя цена металлического цинка, долларов США за тонну	—	2 208	2 394	2 463	2 502	2 557
Средняя цена металлического свинца, долларов США за тонну	—	2 387	2 511	2 559	2 588	2 645
На 31 декабря 2010 года						
Средняя цена металлического цинка, долларов США за тонну	2 430	2 493	2 477	2 448	2 517	2 587
Средняя цена металлического свинца, долларов США за тонну	2 397	2 585	2 352	2 333	2 399	2 466

- руководство считает обоснованным для использования в модели обесценения на 31 декабря 2011 года увеличение запасов руды, доступной для добычи открытым способом на 2 190 тыс. тонн и соответствующее увеличение прогнозного периода до 2020 года (на 31 декабря 2010 года: прогнозный период до 2017 года);

- руководство считает предположение о продлении существующей лицензии на добычу полезных ископаемых до конца прогнозного периода без существенных дополнительных затрат обоснованным;

- темп инфляции в долгосрочной перспективе составит 2,1–2,3% в год (31 декабря 2010 года: 1–2,8%);

- ставка дисконтирования после налогообложения составит 16,1% (31 декабря 2010 года: 14,2%).

Вследствие волатильности мировой экономики цены на цинк подвержены существенным колебаниям. Соответственно, по результатам проведенного анализа, на 31 декабря 2011 года в консолидированной финансовой отчетности Группы восстановление ранее признанного обесценения основных средств в Казахстане не отражалось.

10. Нематериальные активы

В тысячах российских рублей	Активы по развитию и оценке	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 года	14 231	62 408	76 639
Накопленная амортизация	—	(31 367)	(31 367)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	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 года	23 001	27 171	50 172
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 года	23 001	63 327	86 328
Накопленная амортизация	—	(36 156)	(36 156)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	23 001	27 171	50 172
Поступления	10 077	58	10 135
Амортизация	—	(3 842)	(3 842)
Пересчет в валюту представления отчетности	1 950	170	2 120
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	35 028	23 557	58 585
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	35 028	65 831	100 859
Накопленная амортизация	—	(42 274)	(42 274)

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

18 147 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 18 935 тыс. рублей). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 года.

11. Прочие внеоборотные активы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочный депозит	—	100 000
Прочие внеоборотные активы	2 267	1 098
Итого прочие внеоборотные активы	2 267	101 098

12. Запасы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Сырье и расходные материалы	803 884	750 294
Незавершенное производство	510 265	365 477
Готовая продукция	234 927	166 531
Драгоценные металлы	67 499	85 458
Товары для перепродажи	12 592	9 121
Резерв по запасам	(25 950)	(11 683)
Итого запасы, нетто	1 603 217	1 365 198

13. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Задолженность покупателей и заказчиков в российских рублях – операции с независимыми сторонами		727 637	558 368
Задолженность покупателей и заказчиков в российских рублях – операции со связанными сторонами	8	438 062	171 609
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США – операции с независимыми сторонами		34 407	84 479
Задолженность покупателей и заказчиков в евро – операции с независимыми сторонами		127 757	140 647
Задолженность покупателей и заказчиков в фунтах стерлингов – операции с независимыми сторонами		197 740	183 985
Проценты к получению – операции с независимыми сторонами		496	38 778
Задолженность покупателей и заказчиков в казахских тенге – операции с независимыми сторонами		—	36 707
Прочие финансовые активы		32 048	27 857
Резерв под обесценение		(1 996)	(16 048)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности		1 556 104	1 226 050
НДС и прочие возмещаемые налоги		205 456	147 800
Авансовые выплаты в счет страхования имущества		—	37 295
Прочая предоплата – операции с независимыми сторонами		168 524	98 989
Прочая предоплата – операции со связанными сторонами	8	1 564	20
Прочая дебиторская задолженность – операции с независимыми сторонами		4 235	6 348
Резерв под обесценение		(991)	(1 372)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы		1 934 939	1 515 462

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец отчетных периодов существенно не отличается от ее балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года переговоры о пересмотре условий погашения дебиторской задолженности не проводились.

На 31 декабря 2011 года общая сумма резерва составила 2 987 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 17 420 тыс. рублей), включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 1 996 тыс.

рублей (31 декабря 2010 года: 16 048 тыс. рублей). 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:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее 3 месяцев	70	—
От 3 до 6 месяцев	436	22
Свыше 6 месяцев	1 490	16 026
Итого обесцененная дебиторская задолженность	1 996	16 048

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 323 333 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 135 600 тыс. рублей) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым в по-

следнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее 3 месяцев	245 807	125 853
От 3 до 6 месяцев	57 157	9 742
Свыше 6 месяцев	20 369	5
Итого просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	323 333	135 600

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

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
На 1 января	17 420	17 696
Начисленный резерв	2 307	3 147
Списанная дебиторская задолженность	(15 780)	(114)
Сторно неиспользованной суммы	(1 060)	(3 404)
Курсовые разницы	100	95
На 31 декабря	2 987	17 420

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных доходов и расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Суммы дебиторской задолженности, отнесенные на счет резерва, обычно списываются за счет созданного резерва в момент признания руководством малой вероятности взыскания данной задолженности с контрагента.

Другие виды дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

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. Займы выданные

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Займы, выданные в рублях	979 565	—
Займы, выданные в казахских тенге	1 814	1 474
Займы, выданные в долларах США	3 932	—
Итого займы выданные	985 311	1 474

В феврале 2011 года Группа выдала заем ЗАО «Капитал Инвест» в сумме 1 000 000 тыс. рублей сроком до 31 декабря 2011 года под 5% годовых. В качестве обеспечения Группа получила в залог 100% акций ЗАО «КЛААС-СТРОЙ», являющегося инвестором и застройщиком крупных объектов недвижимости в Свердловской области. В результате оценки займа при признании Группа отразила финансовый расход в сумме 34 755 тыс. рублей в составе прибылей и убытков. При оценке справедливой стоимости в момент признания Группа оценивала предстоящие денежные потоки, используя ставку 9,5%.

В декабре 2011 года Группа подписала дополнительное соглашение к договору займа, изменив срок договора до 31 декабря 2012 года и процентную ставку до 3% годовых. При этом была проведена корректировка балансовой

стоимости займа с тем, чтобы отразить расчетные пересмотренные денежные потоки, используя первоначальную эффективную процентную ставку и признав дополнительный расход в сумме 58 597 тыс. рублей в составе прибылей и убытков.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, процентный доход, признанный по данному займу, составил 72 917 тыс. рублей.

В апреле 2012 года Группой было получено поручительство от российского банка, гарантирующее полную выплату займа и всех начисленных по нему процентов. Указанное поручительство действует до окончания договора займа. Руководством был проведен анализ финансового состояния указанного банка и его способности, при необходимости, исполнить обязательства по выданному

поручительству. На основании проведенного анализа Руководство считает, что на 31 декабря 2011 года отсутствуют объективные факторы, свидетельствующие об обесценении займа.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость выданных займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

15. Банковские депозиты

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
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)
Депозит в ООО «КБ Кольцо Урала», в рублях, под 3,00% годовых	1 000	—
Депозиты в ОАО «Сбербанк России», в рублях, под 6,39% – 7,51% годовых	480 000	—
Итого банковские депозиты	481 000	1 057 300

Депозиты, имеющиеся на 31 декабря 2011 года, подлежат погашению в январе – апреле 2012 года и не могут быть изъяты досрочно.

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. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года.

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. рублей, которое было признано в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, удерживаемые для продажи. В результате

по состоянию на 31 декабря 2009 года сумма банковского депозита и соответствующего резерва была уменьшена до 37 579 тыс. рублей. В 2010 году Группа частично реализовала активы первоначальной стоимостью 59 488 тыс. рублей, признав убыток в сумме 35 950 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство признало обесценение оставшегося актива в сумме 11 149 тыс. рублей.

В ноябре 2011 года Группа реализовала данный актив по цене, эквивалентной его балансовой стоимости.

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.

16. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе, в рублях	42 788	53 955
Остатки на банковских счетах до востребования, в долларах США	(47 179)	(6 958)
Остатки на банковских счетах до востребования, в фунтах стерлингов	242 086	207 888
Остатки на банковских счетах до востребования, в швейцарских франках	64	61
Остатки на банковских счетах до востребования и денежные средства в кассе, в казахских тенге	20 138	27 329
Срочные депозиты, в рублях	282 000	375 000
Срочные депозиты, в долларах США	—	91 443
Итого денежные средства и их эквиваленты	539 897	748 718

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 2011 года срочные депозиты в рублях включают в себя два депозита в ОАО «Челиндбанк»

на сумму 150 000 тыс. рублей и 132 000 тыс. рублей по ставке 6,4% годовых и 5,2% годовых соответственно. На 31 декабря 2010 года срочные депозиты в рублях включают в себя два депозита в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 100 000 тыс. рублей по ставке 10,75% годовых, четыре депозита в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 250 000 тыс. рублей по ставке 11,25% годовых, а также один депозит в ЗАО «КБ Ураллига» в размере 25 000 тыс. рублей по ставке 5% годовых.

Все остатки на банковских счетах не просрочены и не обесценены.

17. 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 2010 года	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866
На 31 декабря 2011 года	54 195 410	127 635	1 375 231	1 502 866

По состоянию на 31 декабря 2011 года 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 2010 года: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

В течение 2011 и 2010 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 2011 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 166 212 тыс. рублей (2010 год: 1 394 906 тыс. рублей), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, на 31 декабря 2011 года составил 9 396 033 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 8 077 114 тыс. рублей). Однако законодатель-

ные 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. рублей по данным бухгалтерской отчетности на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 2 710 тыс. рублей), 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 2011 и 2010 годов в соответствии с решениями Общего собрания акционеров Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по размещенным обыкновенным акциям. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствуют обязательства по дивидендам, не выплаченным в прошлые периоды.

18. Обязательства по финансовой аренде

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Сумма обязательств по финансовой аренде	—	51 060
От 1 до 2 лет	—	14 589
От 2 до 3 лет	—	12 906
От 3 до 4 лет	—	5 478
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	—	32 973

В первом полугодии 2011 года Группа досрочно погасила свои договорные обязательства и выкупила активы, полученные на условиях финансовой аренды, используя собственные средства, выполнив, таким образом, свои обязательства по уплате арендных платежей в полном объеме.

19. 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 2020 год.

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

В тысячах российских рублей	Затраты на рекультивацию
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	72 377
Изменения в прогнозах, 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 года	60 761
Изменения в расчетах, скорректированных с учетом стоимости основных средств	24 163
Амортизация начисленного дисконта	5 928
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	5 436
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	96 288

Ставка дисконтирования для расчета чистой приведенной стоимости будущих затрат на покрытие обязательств по выбытию активов на 31 декабря 2011 года составила 7,87% годовых (31 декабря 2010 года: 10,07% годовых).

20. Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам в российских рублях – операции с независимыми сторонами		227 368	143 436
Задолженность поставщикам и подрядчикам в российских рублях – операции со связанными сторонами	8	63 826	67 700
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США – операции с независимыми сторонами		17 706	402
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США – операции со связанными сторонами	8	7 670	—
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро – операции с независимыми сторонами		1 737	45 087
Задолженность поставщикам и подрядчикам в фунтах стерлингов – операции с независимыми сторонами		16 379	35 823
Задолженность поставщикам и подрядчикам в швейцарских франках – операции с независимыми сторонами		1 932	1 250
Задолженность поставщикам и подрядчикам в казахских тенге – операции с независимыми сторонами		15 973	15 803
Задолженность поставщикам и подрядчикам в казахских тенге – операции со связанными сторонами	8	466	551
Задолженность по приобретенным основным средствам и нематериальным активам – операции с независимыми сторонами		55 138	47 583
Задолженность по приобретенным основным средствам и нематериальным активам – операции со связанными сторонами	8	3 039	11 061
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		44 477	50 151
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности		455 711	418 847
Авансы в российских рублях от покупателей – операции с независимыми сторонами		9 761	5 117
Авансы в российских рублях от покупателей – операции со связанными сторонами	8	174	—
Авансы в долларах США от покупателей – операции с независимыми сторонами		1 463	6 366
Авансы в казахских тенге от покупателей – операции с независимыми сторонами		531	204
Задолженность по заработной плате и социальному налогу		97 071	64 488
Прочие начисленные обязательства		2 366	—
Начисления по неиспользованным отпускам		38 784	39 908
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей		605 861	534 930

21. Задолженность по прочим налогам

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налог на имущество	21 091	19 692
Налог, взимаемый у источника дохода	3 666	4 863
Налог на доходы физических лиц	6 997	8 261
Земельный налог	4 783	4 243
НДС	35 153	75 574
Налог на добычу полезных ископаемых	70 601	49 584
Резерв по неопределенным налоговым позициям	29 345	29 345
Прочие налоги	4 552	4 960
Итого задолженность по прочим налогам	176 188	196 522

22. Выручка

В тысячах российских рублей	Прим.	2011 год	2010 год
Цинк и цинковые сплавы – операции с независимыми сторонами		9 039 971	7 816 323
Свинцовый концентрат – операции с независимыми сторонами		336 475	696 058
Свинцовый концентрат – операции со связанными сторонами	8	143 543	14 201
Переработка давальческого сырья – операции со связанными сторонами	8	1 666 215	1 766 815
Прочие операции с независимыми сторонами		846 713	769 319
Прочие операции со связанными сторонами	8	739 421	588 525
Итого выручка		12 772 338	11 651 241

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

23. Себестоимость реализованной продукции

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Использованное в производстве сырье и расходные материалы	5 506 146	4 255 559
Коммунальные расходы и топливо	2 011 005	1 681 331
Амортизация основных средств и нематериальных активов	806 148	780 976
Затраты на персонал	755 466	711 163
Ремонт и техническое обслуживание	652 333	584 088
Налог на добычу полезных ископаемых	204 338	161 551
Себестоимость товаров и материалов для перепродажи	160 481	146 441
Производственные накладные расходы	99 009	90 546
Резерв по запасам	13 742	(5 122)
Обесценение основных средств	9 187	9 737
Изменения в запасах готовой продукции	(41 813)	51 402
Переоценка драгоценных металлов	(48 481)	(101 550)
Корректировка по итогам инвентаризации	(79 225)	(54 521)
Изменения в незавершенном производстве	(145 045)	(18 698)
Итого себестоимость реализованной продукции	9 903 291	8 292 903

24. Коммерческие, общие и административные расходы

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Транспортные расходы и таможенные платежи	471 197	480 932
Упаковочные материалы	41 002	37 667
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 587	29 783
Итого коммерческие расходы	522 786	548 382
Заработная плата	347 845	305 118
Расходы на производственную безопасность и службу безопасности	88 966	69 865
Аудиторские, консультационные, информационные и прочие профессиональные услуги	45 647	44 570
Амортизация основных средств и нематериальных активов	45 541	46 060
Ремонтные работы	40 878	39 698
Коммунальные расходы и топливо	30 068	25 991
Прочие общие и административные расходы	162 013	125 659
Итого общие и административные расходы	760 958	656 961

Совокупная сумма амортизационных отчислений и затрат на персонал (включая социальные расходы) в составе себестоимости реализованной продукции, коммерческих, общих и административных расходов и про-

чих операционных расходов составила 862 276 тыс. рублей (2010 год: 856 819 тыс. рублей) и 1 191 989 тыс. рублей (2010 год: 1 092 084 тыс. рублей) соответственно.

25. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Текущие налоговые расходы	359 952	508 413
Отложенные налоговые возмещения	(95 640)	(15 279)
Расходы по налогу на прибыль за год	264 312	493 134

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

В тысячах российских рублей	2011 год	2010 год
Прибыль до налогообложения по МСФО	1 302 602	1 906 702
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% (2010 год – 20%)	260 520	379 531
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доначисление обязательства по налогу на прибыль, относящееся к предыдущим периодам	—	58 385
Расходы на социальные нужды	13 900	14 865
Обесценение основных средств и нематериальных активов	—	3 374
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(3 765)	24 341
Влияние налоговых ставок, отличных от 20%	(6 343)	3 398
Эффект изменения текущей ставки налога на прибыль	—	9 240
Расходы по налогу на прибыль за год	264 312	493 134

Прибыль до налогообложения по операциям, осуществленным в Российской Федерации, облагается налогом по фактической ставке 20% (2010 год: 20%).

С 1 апреля 2011 года Правительство Великобритании снизило ставку налога на прибыль с 28% до 26%.

В 2010 году было пересмотрено законодательство Республики Казахстан в части применяемой ставки налога на прибыль организаций (Примечание 27). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отложенные налоговые активы и обязательства ТОО «Nova Цинк» были оценены с использованием ставки налога 20%, кото-

рая, 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.

В тысячах российских рублей	31 декабря 2009 года	Отнесено на прибыли или убытки	Отнесено на капитал	Эффект пересчета валют	31 декабря 2010 года	Отнесено на прибыли или убытки	Эффект пересчета валют	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект от временных налогооблагаемых/(вычитаемых) налоговых разниц:								
Дебиторская задолженность	19 688	(22 010)	—	4	(2 318)	13 370	138	11 190
Финансовые инструменты	12 945	—	(12 945)	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	41 332	(26 744)	—	116	14 704	(1 538)	1 720	14 886
Затраты на разведку и оценку	357	(161)	—	—	196	(162)	—	34
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	10 857	1 136	—	160	12 153	6 019	1 086	19 258
Основные средства	(311 934)	33 852	—	(1 395)	(279 477)	56 672	(1 838)	(224 643)
Запасы	(42 066)	14 817	—	(2 372)	(29 621)	8 918	31	(20 672)
Прочее	(13 613)	14 389	(7 089)	(439)	(6 752)	12 361	(2 548)	3 061
Итого чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(282 434)	15 279	(20 034)	(3 926)	(291 115)	95 640	(1 411)	(196 866)
Отложенные налоговые активы	85 179	64 194	—	280	27 053	97 340	2 975	48 429
Отложенные налоговые обязательства	(367 613)	(48 915)	(20 034)	(4 206)	(318 168)	(1 700)	(4 386)	(245 315)

На 31 декабря 2011 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 79 637 тыс. рублей, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем (31 декабря 2010 года: 52 859 тыс. рублей).

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, кроме актива в сумме 19 258 тыс. рублей, который будет реализован в долгосрочной перспективе.

26. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию была рассчитана путем деления прибыли, распределенной среди держателей акций Компании в сумме 1 038 290 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 413 568 тыс. рублей), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, которое составляло 54 195 410 акций (31 декабря 2010 года: 54 195 410 акций).

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

27. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности.

В первом полугодии 2010 года 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 года 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 допускают возможность различных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства.

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, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании 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 между-

народные 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. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного рода развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

5 июля 2008 года в Казахстане был принят новый закон о трансфертном ценообразовании, который заменяет предыдущее законодательство и вступил в силу с 1 января 2009 года. 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 офшорных 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 «Nova 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 года Президентом Республики Казахстан 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, регулирует-

ся 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. 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 и закрепление ее на уровне 20%. Отмена снижения ставок налога на прибыль с 2013 года повлияла на отраженные суммы активов и обязательств ТОО «Nova Цинк» по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря 2010 года (Примечание 25).

Так как российское и казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия 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.

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. рублей (31 декабря 2010 года: 87 730 тыс. рублей).

В дополнение к вышеуказанным вопросам руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная» в сумме 231 135 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 123 721 тыс. рублей). 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 2011 года у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению капитальных вложений в основные средства на общую сумму 312 243 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 110 311 тыс. рублей).

Разведка и оценка. В течение 2010 и 2011 годов руководством Группы проводились работы по оценке обоснованности подземной добычи на Акжальском месторождении. В 2012 году планируется привлечение независимого оценщика для осуществления оценки подземных запасов согласно кодексу JORC. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2011 года Руководство приняло решение не списывать закапитализированные расходы на разведку в сумме 35 028 тыс. рублей, связанные с реконструкцией Центрального карьера для начала добычи комбинированным методом (31 декабря 2010 года: 23 001 тыс. рублей).

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:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее 1 года	2 376	770
От 1 до 5 лет	7 968	3 444
Свыше 5 лет	8 128	1 462
Итого обязательства по операционной аренде	18 472	5 676

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 «Nova Цинк» должно 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 Стандар-

тами работ при разработке месторождений;

- выполнение согласованных технологических планов и проектов по ведению горных работ, которые предусматривают обеспечение безопасности персонала и населения;

- в первую очередь использование оборудования, материалов и готовой продукции, произведенной в Казахстане, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;

- при проведении горных работ привлечение, в первую очередь, местных компаний, работающих в Казахстане, для выполнения определенных работ, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;

- наем на работу в первую очередь граждан Казахстана;
- подготовка и применение программ профессионального обучения граждан и специалистов Казахстана, нанимаемых для осуществления работ по Контракту;

- восстановление Контрактной территории, которая была нарушена в связи с горными работами или иной деятельностью дочерней компании, до состояния, необходимого для дальнейшего ее использования в соответствии с требованиями законодательства Казахстана.

В июне 2011 года Комитет по геологии и недропользованию при Министрстве промышленности и инновационных технологий Республики Казахстан провел проверку соблюдения ТОО «Nova Цинк» лицензионных обязательств по договору на добычу цинка и свинца. По результатам проверки было выявлено незначительное отставание 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 2011 года 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 97 495 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 234 685 тыс. рублей). Страховая премия – 115 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 118 тыс. рублей). Сроки договоров истекают в течение 2012 года.

Вопросы охраны окружающей среды

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

28. Управление финансовыми рисками

28.1 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 про-

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

(a) 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.

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 2011 года, если бы курс российского рубля упал/вырос на 2% относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 590 тыс. рублей 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 2010 года, 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. рублей 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 котировочных на открытом рынке долевых 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. Бла-

годаря 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 3 050 тонн цинка, которые не используются для учета хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2011 год убыток по таким контрактам в размере 36 328 тыс. рублей (2010 год: прибыль 14 792 тыс. рублей) был признан в строке «прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 3% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, то чистая прибыль Группы была бы на 127 926 тыс. рублей выше/ниже. Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 13% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, то чистая прибыль Группы была бы на 496 369 тыс. рублей 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. Руководство полагает, что 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, многие из которых имеют 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.

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

В тысячах российских рублей	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2011 года	Рейтинг	31 декабря 2010 года
Банки					
ОАО «Челиндбанк»	РБК	105*	338 322	100*	69 857
ОАО «Сбербанк России»	РБК	1*	480 031	—	—
ООО «КБ Кольцо Урала»	РБК	132*	1 094	142*	1 065 862
ОАО «Газпромбанк»	РБК	3*	69	3*	130 561
ОАО «Альфа-Банк»	РБК	—	—	7*	250 000
ЗАО «КБ Ураллига»	РБК	424*	—	455*	25 000
ДБ АО «Сбербанк» Казахстан	Fitchratings	BBB-	3 267	BBB-	155 470
ABN AMRO Bank Казахстан	37 579				37 579
(Royal bank of Scotland)	Moody's	A2	702	A1	28 025
АО «Народный Банк Казахстана»	Fitchratings	BB-	17 545	B+	14 736
Lloyds TSB	Fitchratings	A/F1	170 441	AA-/F1+	163 805
Итого			1 011 471		1 903 316
Покупатели и заказчики					
RoRes (Transal)**	—	—	416 301	—	332 932
ООО «УГМК Холдинг»**	—	—	311 658	—	135 033
ОАО «ММК»**	Fitchratings	BB+	112 937	BB	129 851
ТОО «Казцинк»**	—	—	—	—	36 707
Итого			840 896		634 523

* Расстановка в рейтинге банков Росбизнесконсалтинга по размеру чистых активов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года соответственно.

** 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 2011 года в сумме 355 475 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 357 242 тыс. рублей). По отношению к 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:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Займы выданные (Примечание 14)	985 311	1 474
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	2 267	101 098
Задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы (Примечание 13)	1 556 104	1 226 050
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	539 897	748 718
- Остатки на банковских счетах до востребования	257 897	282 275
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и возможностью досрочного изъятия	282 000	466 443
Банковские депозиты со сроком погашения согласно договору менее 12 месяцев (Примечание 15)	481 000	1 057 300
Денежные средства с ограничением использования	3 174	3 120
Форвардные контракты, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	24 115
Итого максимальный кредитный риск	3 567 753	3 161 875

(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.

В тысячах российских рублей	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
На 31 декабря 2011 года				
Кредиторская задолженность	20	455 711	-	-
Финансовые обязательства		11 015	-	-
На 31 декабря 2010 года				
Кредиторская задолженность	20	418 847	-	-
Финансовая аренда		24 799	18 426	20 454

В 2011 году Группа досрочно выкупила активы, полученные на условиях финансовой аренды, используя собственные средства. Более подробная информация указана в Примечании 18.

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.

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 капита-

ла 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 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 2011 года и 31 декабря 2010 года составляет:

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Итого задолженность		605 861	585 990
За вычетом банковских депозитов	15	(481 000)	(1 158 398)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	16	(539 897)	(748 718)
За вычетом денежных средств с ограничением использования		(3 174)	(3 120)
Чистая сумма задолженности		(418 210)	(1 324 246)
Итого собственный капитал		10 002 217	8 861 605
Итого сумма чистой задолженности и капитала		8 598 695	7 535 885
Соотношение собственных и заемных средств		н/п	н/п

Руководство Группы полагает, что текущий уровень соотношения заемных и собственных средств значительно ниже опасного уровня или стандартного отраслевого уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года целевого значения этого показателя задано не было. У руководства не имеется планов существенного увеличения этого показателя в обозримом будущем.

29. 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 инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Группа использует форвардные контракты, предназначенные для торговли цинковыми сплавами, которые учитываются по справедливой стоимости.

Согласно изменениям к МСФО (IFRS) 7 для финансовых инструментов, учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, требуется раскрытие способа измерения справедливой стоимости каждого такого финансового инструмента в виде

одного из трех уровней. Справедливые стоимости производных финансовых активов и обязательств были определены на основании рыночных цен на цинк и отнесены к уровню 2.

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, депозиты и займы выданные отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котировок 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 для 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.

30. События после отчетной даты

В апреле 2012 года Группа получила поручительство, гарантирующее исполнение обязательств по договору займа, заключенному с ЗАО «Капитал Инвест». Более подробная информация указана в Примечании 14.

Zn

качественный **ЦИНК**

для

качественной

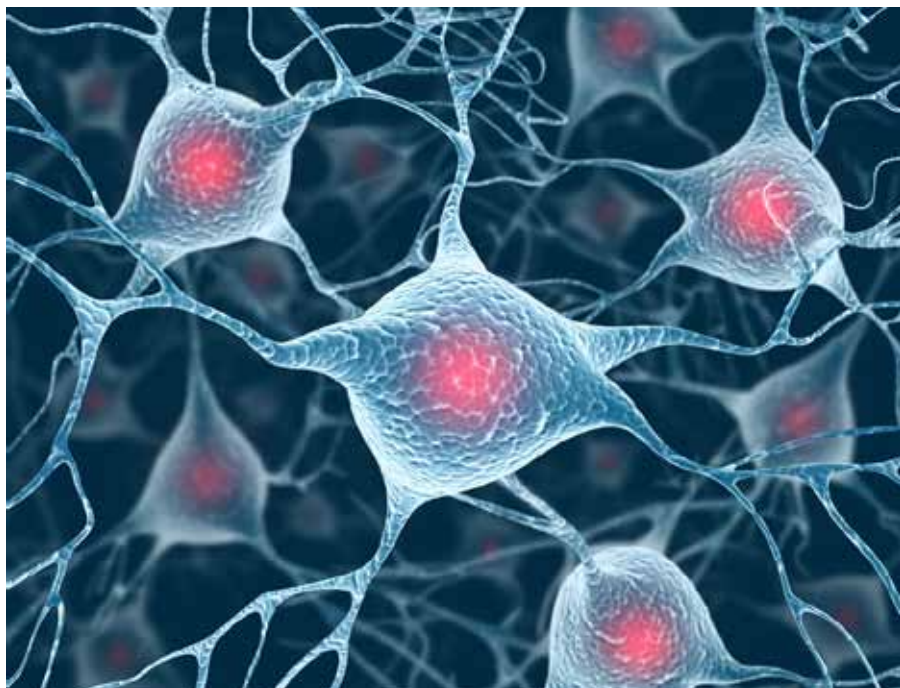
ЖИЗНИ

цинс ЦИНК

целебный | salubrious

Цинк является вторым по важности (после железа) микроэлементом, присутствующим в организме человека.

Любая, даже самая маленькая клетка, ощущает потребность в цинке для правильного распределения энергии. Цинк содержится во всех клетках, особенно в клетках глаз, печени, мозга и мышц. Цинк действительно полностью оправдывает определение «чудесный элемент», заслуживающий особого внимания.



№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Общее собрание акционеров			
1.	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок.	Соблюдается	П.14.9.1 Устава, П.4 ККП, п.10–11 Положения об ОСА.
2.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования.	Соблюдается	Пп.14.10.6–14.10.8 Устава, п.4 ККП.
3.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет.	Соблюдается	П.4 ККП.
4.	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав.	Соблюдается	П.14.7.2 Устава.
5.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества.	Соблюдается	П.12 Положения об ОСА, п.4 ККП.
6.	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества.	Не соблюдается	Указанные лица, как правило, присутствуют на Общих собраниях акционеров, хотя в Уставе и внутренних документах общества не предусмотрено их обязательное присутствие.
7.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров.	Соблюдается	Пп.21–22 Положения об ОСА.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Совет директоров			
8.	Наличие в уставе акционерного общества полномочий совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Соблюдается	П.15.1 Устава.
9.	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе.	Соблюдается	В декабре 2007 года утверждена политика ОАО «ЧЦЗ» в области хеджирования ценовых рисков, связанных с закупкой сырья.
10.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров.	Не применимо	Генеральный директор Общества назначается Советом директоров (п.16.5 Устава).
11.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества.	Соблюдается	П.15.1 Устава в отношении Генерального директора и членов Правления; п.2 Положения о Правлении в отношении руководителей структурных подразделений.
12.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления.	Соблюдается	П.15.1 Устава ОАО «ЧЦЗ».
13.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются.	Не соблюдается	Данные требования не определены в Уставе или внутренних документах Общества.
14.	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее трех независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения.	Соблюдается	
15.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
16.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Члены Совета директоров Общества обязаны в письменном виде доводить до сведения Корпоративного секретаря, Генерального директора, ревизионной комиссии и аудитора Общества, в частности, информацию о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности (п.6.2. Положения о Совете директоров).
17.	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием.	Соблюдается	П.15.2 Устава.
18.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте.	Соблюдается	В случае, когда член Совета директоров имеет заинтересованность в сделке, одной из сторон которой является или намеревается быть Общество, а также в случае иных противоречий интересов члена Совета директоров и Общества в отношении существующей или предполагаемой сделки, член Совета директоров обязан письменно сообщить о своей заинтересованности Корпоративному секретарю Общества, Генеральному директору Общества, ревизионной комиссии Общества и аудитору Общества до момента принятия решения о совершении такой сделки (п.6.4 Положения о СД).
19.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами.	Соблюдается	П.6 Положения о СД.
20.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель.	Не соблюдается	П.14 Положения о СД. Заседания СД проводятся не реже одного раза в три месяца.
21.	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель.	Не соблюдается	Проведено семь заседаний СД.
22.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров.	Соблюдается	Пп.14–16 Положения о СД.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
23.	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.	Не соблюдается	Данные требования не определены в Уставе или внутренних документах Общества.
24.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации.	Соблюдается	Должностные инструкции.
25.	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	В соответствии с п.4 Положения о СД Советом директоров могут формироваться различные комитеты, включая Комитет по стратегическому планированию, однако на данный момент такой комитет не сформирован.
26.	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества.	Соблюдается	П.15.5.1 Устава, п.4 Положения о СД.
27.	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров.	Соблюдается	П.4 Положения о СД.
28.	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором.	Соблюдается	П.4 Положения о СД.
29.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации.	Соблюдается	П.6 Положения о СД, п.2.2 Положения о Комитете СД по аудиту.
30.	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения.	Не соблюдается	В соответствии с п.4 Положения о СД Советом директоров могут формироваться различные комитеты, включая Комитет по кадрам и вознаграждениям, однако на данный момент такой комитет не сформирован.
31.	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором.	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован.
32.	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества.	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
33.	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	В соответствии с п. 4 Положения о СД Советом директоров могут формироваться различные комитеты, включая Комитет по рискам, однако на данный момент такой комитет не сформирован.
34.	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям).	Не соблюдается	В соответствии с п. 4 Положения о СД Советом директоров могут формироваться различные комитеты, включая Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов, однако на данный момент такой комитет не сформирован.
35.	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества.	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован.
36.	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором.	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован.
37.	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров.	Соблюдается	Положение о СД, Положение о Комитете СД по аудиту.
38.	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров.	Не соблюдается	Положение о СД, Положение о Комитете СД по аудиту.
Исполнительные органы			
39.	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества.	Соблюдается	П.16 Устава.
40.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах Общества отсутствуют.
41.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества.	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах Общества отсутствуют.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
42.	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	Генеральный директор и члены Правления обязаны в письменном виде доводить до сведения Совета директоров, ревизионной комиссии и аудитора Общества, в частности, информацию о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности (п.4.2. Положения о Генеральном директоре, п.5.2 Положения о Правлении).
43.	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим, соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества.	Соблюдается	
44.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).	Не применимо	Функции исполнительных органов Общества осуществляют Правление и Генеральный директор.
45.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров.	Соблюдается	В случае, когда Генеральный директор/член Правления имеет заинтересованность в сделке, одной из сторон которой является или намеревается быть Общество, а также в случае иных противоречий интересов Генерального директора/члена Правления и Общества в отношении существующей или предполагаемой сделки, Генеральный директор/член Правления обязан письменно сообщить о своей заинтересованности Совету директоров, ревизионной комиссии и аудитору Общества до момента принятия решения о совершении такой сделки (п.4.4 Положения о Генеральном директоре, п.5.4 Положения о Правлении).

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
46.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего).	Не применимо	Функции исполнительных органов Общества осуществляют Правление и Генеральный директор.
47.	Предоставление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров.	Соблюдается	Исполнительные органы предоставляют ежемесячные отчеты Председателю Совета директоров.
48.	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации.	Соблюдается	Указанные требования предусмотрены только в договоре с Генеральным директором.
Секретарь общества			
49.	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества.	Соблюдается	
50.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества.	Соблюдается	
51.	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества.	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения.	Соблюдается	П.21 Устава.
53.	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки.	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ.
54.	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом).	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
55.	Наличие в Уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения.	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ.
56.	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении.	Соблюдается	
57.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации.	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик конвертации акций при реорганизации привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

Раскрытие информации

58.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике).	Соблюдается	
59.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества.	Соблюдается	Положение об информационной политике.
60.	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров.	Соблюдается	Положение об информационной политике.
61.	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте.	Соблюдается	
62.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние.	Соблюдается	Положение об информационной политике.
63.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества.	Соблюдается	Положение об информационной политике.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
64.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества.	Соблюдается	Положение об информационной политике.
Контроль финансово-хозяйственной деятельности			
65.	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.	Соблюдается	Положение о порядке деятельности ревизионной комиссии, Положение о внутреннем контроле за ФХД.
66.	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы).	Соблюдается	
67.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров.	Соблюдается	П.3. Положения о СД.
68.	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	
69.	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом.	Соблюдается	
70.	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок.	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено внутренними документами Общества.
71.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества.	Соблюдается	
72.	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций).	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено в Уставе Общества.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
73.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров.	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено внутренними документами Общества, однако фактически все нестандартные операции рассматриваются Советом директоров Общества.
74.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией.	Соблюдается	Положение о порядке деятельности ревизионной комиссии.
75.	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров.	Соблюдается	П.14.9.6 Устава.
Дивиденды			
76.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положение о дивидендной политике).	Не соблюдается	Положение о дивидендной политике не утверждалось.
77.	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества.	Не применимо	Привилегированные акции Общества не размещались.
78.	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет.	Не применимо	Положение о дивидендной политике не утверждалось.

Zn

качественный **ЦИНК**

для

качественной

ЖИЗНИ

zinc ЦИНК

природный | natural

Роль цинка в жизнедеятельности организма обусловлена тем, что он является важной составляющей более 300 ферментов.

Оксид цинка в составе косметических препаратов хорошо подходит для ухода за чувствительной кожей, защищает ее от воздействия ультрафиолета и оказывает легкое антисептическое действие.



► **Контактная информация**
ОАО «Челябинский цинковый завод»

Российская Федерация, 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24
Телефон: (351) 799-00-00
Факс: (351) 799-00-65
E-mail: IO@zinc.ru
ИНН 7448000013
Расчетный счет: 40702810707110004029 в ОАО «Челиндбанк», г. Челябинск
Код по ОКПО: 00194228
Код по ОКВЭД: 27.43; 27.41; 27.45

► **Регистратор**

Закрытое акционерное общество «ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРОВ КОМПАНИЙ»
Российская Федерация, 620014, г. Екатеринбург, проспект Ленина, 28

► **Депозитарий ГДР**

Банк Нью-Йорк Меллон
Отдел по работе с депозитарными расписками 101 Barclay Street, 22nd Floor West,
Нью-Йорк, NY 10286, США, телефон: +1(212) 815-33-26, факс: +1(212) 571-30-50

► **Аудиторы**

ООО «Агентство «Налоги и финансовое право»,
Российская Федерация, г. Екатеринбург, улица Луначарского, 77, 4 этаж

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (МСФО)
Российская Федерация, 125047, г. Москва, Бутырский вал, 10

► **Юридические консультанты**

Debevoise & Plimpton LLP
Российская Федерация, 125009, г. Москва, улица Воздвиженка, 4/7, стр.2
Деловой центр «Моховая»

► **Связи с инвесторами**

Евгений Пономарев – менеджер по связям с инвесторами
Телефон: +7 963 998 55 58
e-mail: eyr@zinc.ru

Елена Бабинова – начальник отдела корпоративных и имущественных отношений
Телефон: (351) 799-00-35
Факс: (351) 799-00-36
e-mail: eib@zinc.ru
Российская Федерация, 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24

► **Веб-сайт**

www.zinc.ru