

**Исх.№ 0100/2559-16/АЗ-14**

**Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»**

**Финансовая отчетность за 6 месяцев,  
закончившихся 30 июня 2015 года,  
подготовленная в соответствии с МСФО**

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о совокупном доходе .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8
Отчет об изменении капитала .....	9

## Примечания к финансовой отчетности

### Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	10
2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	10
3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	18
4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ ИНТЕРПРЕТАЦИЙ И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	19
5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	22
6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА .....	23
7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ .....	23
8. ЗАПАСЫ .....	24
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	25
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ .....	26
11. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ .....	26
12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ .....	26
13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	27
14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	27
15. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	27
16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ .....	28
17. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ .....	28
18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	29
19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	29
20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ .....	31
21. ВЫРУЧКА .....	31
22. СЕБЕСТОИМОСТЬ .....	31
23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....	32
24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....	32
25. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА .....	32
26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ .....	33
27. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ .....	34
28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	38
29. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ .....	39
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	40

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности ООО «Правоурмийское» (далее — Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2010 года.

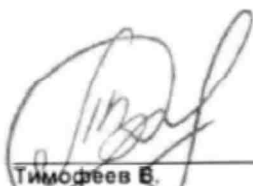
При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности отчетность о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, была утверждена 28 августа 2015 года от имени руководства ООО «Правоурмийское»:

  
Тимофеев В.  
Генеральный директор  
28 августа 2015

  
Ончунова Е.  
Главный бухгалтер  
28 августа 2015

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **УЧРЕДИТЕЛЯМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРАВОУРМИЙСКОЕ»**

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Правоурмийское» (далее — Компания), которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года, отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года.

#### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

#### *Ответственность аудитора*

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2015 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание на факты, изложенные в Примечании 29 настоящей отчетности, а именно: 1) сумма процентов, начисленных по облигациям, выпущенным Компанией, составит за последующий год не менее 270000 тыс. руб., 2) выручка по основной деятельности за 2014 год составила 240 290 тыс. руб., и за 6 месяцев 2015 года 134 231 тыс. руб. 3) полученные средства по облигациям были переданы в заем Компании «Русолово» под процентную ставку 9,1% годовых. Компании может не хватить выручки от основной деятельности на погашение процентов по облигациям в случае, если проценты по займу, представленному Компании «Русолово» не будут оплачены Компанией. Это может вызвать сомнения в возможности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Вместе с тем, Руководство Компании полагает, что приняты все необходимые меры для поддержания платежеспособности Компании в долгосрочной перспективе.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, что Компанией в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Компании на конец отчетного периода имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания может вступать в следки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях.

**Заместитель Генерального директора****Потехин В.В.**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000126  
на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012г. №20.  
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций  
20205019596, член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»  
В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009г. Свидетельство № 3453

Москва, Российская Федерация

28 августа 2015

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»

Государственный регистрационный номер: № 1072717000179 от 21.03.2007г.

Местонахождение: Российская Федерация, 682711 пос. Солнечный Хабаровского края, ул. Ленина д.27.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142  
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.


Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946  
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: №  
10205006556 Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская  
коллегия аудиторов» № 362-ю.


Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 11.

**ООО «Правоурмийское»****Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	9	752 461	781 850
Лицензия на добычу	9	2 907 346	2 910 015
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>3 659 807</b>	<b>3 691 865</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	8	899 259	840 098
НДС к возмещению		7 587	5 970
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	7	62 291	11 788
Прочая дебиторская задолженность		63 354	1 038 389
Приобретенные векселя	11	132 201	80 436
Предоставленные займы	10	2 862 570	2 747 364
Денежные средства	6	38	5
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>4 027 300</b>	<b>4 724 050</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>7 687 107</b>	<b>8 415 915</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Доля участников</b>			
Уставный капитал	17	15 600	15 600
Добавочный капитал		2 533 291	2 533 291
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(182 938)	(70 151)
<b>Итого активы, приходящиеся на долю участников</b>		<b>2 365 953</b>	<b>2 478 740</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные векселя	20	-	454 269
Долгосрочные займы и кредиты	13	3 275 536	3 259 237
Отложенные налоговые обязательства	19	594 683	621 825
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 870 219</b>	<b>4 335 331</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Краткосрочные векселя	12	581 959	1 034 644
Краткосрочные займы	14	434 378	219 829
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	402 971	329 777
Задолженность по налогам, исключая налог на прибыль	16	31 627	17 594
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 450 935</b>	<b>1 601 844</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7 687 107</b>	<b>8 415 915</b>



Тимофеев В.  
Генеральный директор  
28 августа 2015

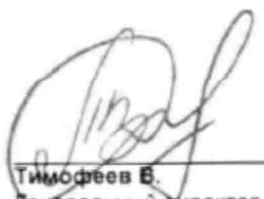


Ончунова Е.  
Главный бухгалтер  
28 августа 2015


**ООО «Правоурмийское»****Отчет о совокупном доходе по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Выручка	21	134 231	23 062
Себестоимость	22	(182 824)	(42 286)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>(48 593)</b>	<b>(19 224)</b>
Прочие операционные доходы /(расходы)	23	(1 396)	(5 016)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(49 989)</b>	<b>(24 240)</b>
Финансовые доходы/ (расходы), нетто	24	(89 940)	(52 912)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(139 929)</b>	<b>(77 152)</b>
Налог на прибыль	18	27 142	18 908
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>(112 787)</b>	<b>(58 244)</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>(112 787)</b>	<b>(58 244)</b>
Прибыль, приходящаяся на доли участников:		(112 787)	(58 244)
<b>EBITDA</b>	<b>27</b>	<b>(11 543)</b>	<b>13 854</b>

Тимофеев В.  
Генеральный директор

28 августа 2015

Ончулова Е.  
Главный бухгалтер

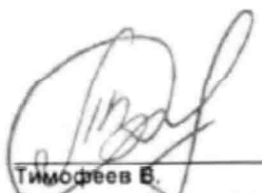
28 августа 2015

**ООО «Правоурмийское»**

**Отчет о движении денежных средств по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(139 929)</b>	<b>(77 152)</b>
Поправки на:			
Износ и амортизация	9	37 050	33 078
Проценты по займам к получению	10	(128 868)	(104 765)
Списание дебиторской задолженности	7	1 339	724
Начисление резерва по запасам	8	598	582
Курсовые разницы		(5 314)	4 274
Прибыль от реализации финансовых вложений		(3 536)	1 396
Проценты по займам к уплате	24	224 122	151 582
<b>Прибыль от основной деятельности без учета изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>(14 538)</b>	<b>9 719</b>
Изменение дебиторской задолженности и авансов		(11 150)	(8 373)
Изменения в запасах		(59 759)	(67 912)
Изменения в кредиторской задолженности и начислениях		73 194	82 840
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		12 416	7 796
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(4 454)	(15 608)
<b>Итого поступление денежных средств от основной деятельности</b>		<b>(4 291)</b>	<b>(1 257)</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Чистый денежный поток от операций с ценными бумагами		(34 567)	2 792
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 992)	(3 179)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(39 559)</b>	<b>(387)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Изменение по финансовой аренде		-	1 014
Чистое поступления от займов, полученных от других организаций		43 883	-
<b>Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности</b>		<b>43 883</b>	<b>1 014</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>33</b>	<b>(630)</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>635</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>5</b>

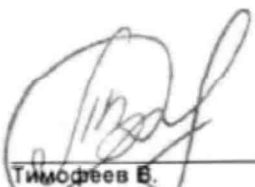
  
Тимофеев В.  
Генеральный директор  
28 августа 2015


  
Ончунова Е.  
Главный бухгалтер  
28 августа 2015



**ООО «Правоурмийское»****Отчет о движении капитала по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого активы, приходящиеся на долю участников
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>15 600</b>	<b>2 533 291</b>	<b>(71 143)</b>	<b>2 477 748</b>
Совокупный доход за год	-	-	992	992
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>15 600</b>	<b>2 533 291</b>	<b>(70 151)</b>	<b>2 478 740</b>
Совокупный доход за год	-	-	(112 787)	(112 787)
<b>Остаток на 30 июня 2015</b>	<b>15 600</b>	<b>2 533 291</b>	<b>(182 938)</b>	<b>2 365 953</b>

  
Тимофеев В.  
Генеральный директор  
28 августа 2015

  
Ончурова Е.  
Главный бухгалтер  
28 августа 2015

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

ООО «Правоурмийское» является Обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным 21 марта 2007 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью Компании является добыча оловянно-медной руды и производство концентратов из руды и изделий из концентратов. Постоянное место деятельности Компании - Российская Федерация.

Уставный капитал Компании на 30 июня 2015 года составляет 15 600 тысяч рублей. Учредителями компании по состоянию на 30.06.2015 являются:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 30.06.2015	На 31.12.2014
Открытое акционерное общество «РУСОЛОВО»	15,7%	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	25%	25%
Общество с ограниченной ответственностью «УНГП-Финанс»	26%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,3%	33,3%

На 30 июня 2015 года Компания зарегистрирована в России, Амурская область, Хабаровский край, п. Солнечный.

## **2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Ниже приведены основные принципы учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная финансовая отчетность.

### **2.1 Основы представления финансовой отчетности**

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

### **2.2 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, являющийся функциональной валютой и валютой представления Компании, поскольку он отражает экономическую суть ее операций.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

### **2.3 Принцип непрерывности деятельности**

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке.

Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая

финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

## **2.4 Основные средства**

### **2.4.1 Оценка запасов полезных ископаемых**

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Компании оценивается в соответствии с требованиями российской классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов олова и сопутствующих цветных металлов.

### **2.4.2 Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов**

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ оловянно-рудных месторождений, включают:

- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки штолен и штреков;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов олова и сопутствующих металлов.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов олова доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

### **2.4.3 Активы по разведке и оценке ресурсов**

Активы по разведке и оценке ресурсов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации.

Активы по разведке и оценке ресурсов амортизируются линейным способом с учетом срока разработки месторождения, рассчитанного на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 4 до 20 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым месторождением коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

### **2.4.4 Лицензии на право пользования недрами**

Лицензии на право пользования недрами учитываются по переоцененной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

Переоценка лицензий производится в том случае, если рыночная стоимость существенно отличается от стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении Компании.

### **2.4.5 Прочие основные средства**

После первоначального признания объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

Последующие затраты включаются в состав отдельного актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды для Компании от использования данного актива и если можно достоверно определить стоимость данного актива. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих

замене частей.

Земля не амортизируется. Остальные активы амортизируются по линейному методу путем равномерного списания их стоимости до ликвидационной стоимости в течение предполагаемых сроков полезного использования, приведенных ниже:

Здания и сооружения	3 - 50
Машины и оборудование	1 - 20
Транспорт	2 - 15
Прочие	1 - 5

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о совокупном доходе.

#### **2.4.6 Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой и модернизацией территории разрабатываемого месторождения и будущей штольни к месту добычи руды, строительством зданий и сооружений, перерабатывающих комплексов, и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

#### **2.4.7 Арендованные основные средства**

Аренда, по условиям которой к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Арендованные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав процентных расходов, и суммой погашения основного долга, сокращающей размер обязательств перед арендодателем.

### **2.5 Обесценение активов, за исключением финансовых активов**

#### **2.5.1 Обесценение капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами**

Компания производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку ресурсов на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ;
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку ресурсов на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной ниже.

## **2.5.2 Обесценение материальных активов, кроме капитализируемых затрат на разведку и оценку ресурсов и лицензий на право пользования недрами**

Компания производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости, в случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

## **2.6 Финансовые инструменты**

### **2.6.1 Финансовые активы**

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе» (ССОСД), финансовые активы «имеющиеся в наличии для продажи» и «займы и дебиторская задолженность». Классификация производится в зависимости от характера и цели финансового актива и определяется в момент признания.

#### **2.6.1.1 Метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

#### **2.6.1.2 Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе**

Финансовые активы по ССОСД представляют собой финансовые активы, удерживаемые для продажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

#### **2.6.1.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

#### **2.6.1.4 Займы и дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

#### **2.6.1.5 Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что, в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставки финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

#### **2.6.1.6 Прекращение признания финансовых активов**

Компания не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Компания передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

## **2.6.2 Финансовые обязательства и капитал**

### **2.6.2.1 Классификация инструментов: заемный или собственный**

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

#### **2.6.2.2 Собственные инструменты**

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Компанией показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

#### **2.6.2.3 Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе», либо как «прочие финансовые обязательства».

#### **2.6.2.4 Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе**

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства по ССОСД отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о совокупном доходе. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о совокупном доходе, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

#### **2.6.2.5 Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Компании есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Компании есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

#### **2.6.2.6 Прекращение признания финансовых обязательств**

Компания прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Компании выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

## **2.7 Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, транспортные расходы. Себестоимость запасов определяется методом ФИФО. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

## **2.8 Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по фактической стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Доли, выкупленные у участника, отражаются по фактической стоимости.

## **2.9 Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

## **2.10 Отложенный налог на прибыль**

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

## **2.11. Выплаты сотрудникам**

### **2.11.1 Пенсионное обеспечение**

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

### **2.11.2 Выплаты по прекращению трудовой деятельности**

В соответствии с действующим законодательством, Компания обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Компании возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти



обстоятельства не имеет существенного влияния на финансовую отчетность и работу Компании.

## **2.12 Оценочные обязательства (резервы)**

Оценочные обязательства отражаются в учете когда: (а) Компания имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события; (б) вероятно, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и (с) сумма обязательства может быть достоверно оценена.

## **2.13 Условные активы и обязательства**

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

## **2.14 Признание выручки**

### **2.14.1 Выручка от реализации оловянного концентрата**

Выручка от реализации оловянного концентрата отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка от реализации оловянного концентрата представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку оловянного концентрата.

## **2.15 Существенные допущения и оценки в применении учетной политики**

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Компании на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### **2.15.1 Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов**

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке ресурсов и их текущей стоимости.

#### **2.15.2 Стоимость лицензий по добыче олова**

Поскольку лицензии на право пользования недрами учитываются по переоцененной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения, переоцененная стоимость лицензии может быть сформирована с определенной долей допущения.

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 переоценка лицензий не проводилась в связи с тем, что в 2015 и 2014 году, по мнению руководства, не было существенных изменений в стоимости лицензий, обусловленного изменением запасов полезных ископаемых или их рыночной стоимостью.

#### **2.15.3 Резерв по дебиторской задолженности**

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения торговой и дебиторской задолженности. Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые статьи в отчете о совокупном доходе за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в применении учетной политики.

#### **2.15.4 Амортизация основных средств**

Амортизация основных средств начисляется с учетом сроков полезного использования, утвержденных руководством Компании. В связи с этим, сроки полезного использования могут быть оценены с определенной долей допущения.

#### **2.15.5 Чистые активы, относимые на счет акционеров.**

Обязательство Компании выкупить долевое участие согласно МСФО (IAS) 39 (в редакции 2003 года) классифицируют как подлежащее отражению «по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о совокупном доходе». Бухгалтерская политика устанавливает это обязательство как основное средство достижения цели (см. Прим. 2).

#### **2.15.6 Налоговое законодательство.**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (см. Прим. 28).

### **3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Международный кризис государственного долга, волатильность рынка ценных бумаг и прочие риски могут неблагоприятно повлиять на возможность привлечения Компанией новых заимствований, а также возможность рефинансирования существующей задолженности на условиях, применимых в отношении к более ранним сделкам.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых Правительством для поддержания экономического роста, и изменения фискальной, правовой и политической систем.

В настоящее время Российская Федерация переживает серьезные кризисные явления, включая значительные темпы обесценения национальной валюты и ослабление экономического роста, вследствие экономических санкции, введенные рядом стран.

Также значительное влияние на экономику России оказывает снижение цен на природные ресурсы (включая золото и нефть). Дальнейшие перспективы развития экономики являются трудно предсказуемыми.

Руководство считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития деятельности Компании в текущих условиях ведения бизнеса и экономических условиях.

Руководство Компании не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

#### **4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ ИНТЕРПРЕТАЦИЙ И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

В 2015 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 г. и имеют отношение к ее деятельности.

- (а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году.

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию.

В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

- (b) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу.

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретения доли в совместной операции
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации
Поправки к МСФО (IAS) 19	Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило,

оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

- Изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансового обязательства не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- При определении обесценения финансового актива МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует, учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансового актива. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, приносящих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Компании. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

- a) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- b) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Компании требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования является несущественным. Поскольку поправки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая Компания, предоставляющая управленческий персонал Компании, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Компании. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Руководство Компании не ожидает, что применение этой поправки окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже. Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финан-

совых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

- а) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и
- б) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Руководство Компании не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## **5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 г., представлен ниже.

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS «Операции со связанными сторонами».

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами. Природа заинтересованности сторон, с которыми контактирует Компания по существенным оборотам и остаткам отчетности на 31 Декабря 2014 года представлена ниже. Сделки, произведенные между связанными сторонами, были произведены в порядке обычной деятельности по обычным разумным коммерческим условиям.

### **Остатки по расчетам со связанными сторонами:**

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	30 июня 2015		31 декабря 2014	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Дебиторская задолженность и авансы выданные (по реализации ценных бумаг)	76 365	-	1 009 022	-
Займы выданные	2 862 570	-	2 747 364	-
Приобретенные векселя	47 086	-	-	-
Кредиторская задолженность		(279 562)	-	(290 109)
Займы полученные		(525 159)	-	(408 064)
Векселя выданные		(581 959)	-	(1 488 913)

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**Обороты со связанными сторонами:**

Существенные операции, проведенные Компанией со связанными сторонами:

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2015</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2014</b>
Выручка от реализации и прочей реализации	134 231	23 057
Продажа ценных бумаг	1 020 729	-
Приобретение ценных бумаг	(1 017 193)	-
Приобретение материалов, товаров и услуг	3 314	-
Проценты к получению	128 868	104 765
Получение займов	178 194	71 000
Проценты к уплате	(85 778)	(22 394)

**6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
Денежные средства в кассе	38	5
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	-	-
<b>Итого денежные средства</b>	<b>38</b>	<b>5</b>

**7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва в размере 0 руб. 2014: 0 тыс. руб.)	57 164	-
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	5 127	11 788
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>62 291</b>	<b>11 788</b>

Вся дебиторская задолженность Компании на отчетную дату номинирована в рублях РФ.

В 2015 и 2014 году авансы выданные представляю собой преимущественно выплаты за запасные части, необходимые в производственной деятельности Компании.

Анализ дебиторской задолженности по срокам просрочки приведен ниже:

	<b>Общая сумма задолженности</b>	
	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
Не просрочена	57 164	-
От 1 до 3 мес.	-	-
От 3 до 6 мес.	-	-
От 6 до 9 мес.	-	-
От 9 до 12 мес.	-	-
	<b>57 164</b>	<b>-</b>

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

Руководство Компании не начисляет резерв на указанную задолженность, так как полагает, что задолженность будет погашена в срок.

В 2015 году невозможная к взысканию дебиторская задолженность в сумме 1 339 тыс. руб. (2014: 780 тыс. руб.) отражена в расходах Компании.

**8. ЗАПАСЫ**

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Товары для перепродажи (с учетом резерва на обесценение в размере 0 тыс. руб., 2014: 4 руб.)	534	104 824
Материалы, горюче-смазочные материалы, запчасти (с учетом резерва на обесценение в размере 469 тыс. руб., 2014: 256 руб.)	46 983	12 069
Оловянная руда (с учетом резерва на обесценение в размере 7 136 тыс. руб., 2014: 6 553 руб.)	790 009	665 254
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	48 748	44 396
Прочие запасы и материалы (с учетом резерва на обесценение в размере 1 298 тыс. руб., 2014: 1 492 руб.)	12 985	13 555
<b>Итого запасы</b>	<b>899 259</b>	<b>840 098</b>

Прочие материалы в основном представляю собой материалы, необходимые для текущего ремонта основных средств Компании.

В отчетном периоде резерв по запасам в сумме 598 тыс. руб. (2014: 2 182 тыс. руб.) учтен в составе материальных расходов Компании.



**ООО «Правоурмийское»**

**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Всего
<b>По состоянию на 31 декабря 2013</b>	<b>2 930 679</b>	<b>240 878</b>	<b>226 768</b>	<b>97 625</b>	<b>363 040</b>	<b>3 858 990</b>
Поступление	-	-	18 762	-	79 330	98 092
Выбытие	-	-	(991)	-	-	(991)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014</b>	<b>2 930 679</b>	<b>240 878</b>	<b>244 539</b>	<b>97 625</b>	<b>442 370</b>	<b>3 956 091</b>
Поступление	-	-	1 108	1 515	2 369	4992
Выбытие	-	-	(890)	-	-	(890)
<b>По состоянию на 30 июня 2015</b>	<b>2 930 679</b>	<b>240 878</b>	<b>244 757</b>	<b>99 140</b>	<b>444 739</b>	<b>3 960 193</b>
<b>Наколенная амортизация</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2013</b>	<b>(16 042)</b>	<b>(36 727)</b>	<b>(103 964)</b>	<b>(38 689)</b>	<b>-</b>	<b>(195 422)</b>
Поступление	(4 622)	(9 272)	(37 306)	(18 595)	-	(69 795)
Выбытие	-	-	991	-	-	991
<b>По состоянию на 31 декабря 2014</b>	<b>(20 664)</b>	<b>(45 999)</b>	<b>(140 279)</b>	<b>(57 284)</b>	<b>-</b>	<b>(264 226)</b>
Поступление	(2 669)	(4 636)	(20 297)	(9 448)	-	(37 050)
Выбытие	-	-	890	-	-	890
<b>По состоянию на 30 июня 2015</b>	<b>(23 333)</b>	<b>(50 635)</b>	<b>(159 686)</b>	<b>(66 732)</b>	<b>-</b>	<b>(300 386)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2013</b>	<b>2 914 637</b>	<b>204 151</b>	<b>122 804</b>	<b>58 936</b>	<b>363 040</b>	<b>3 663 568</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2014</b>	<b>2 910 015</b>	<b>194 879</b>	<b>104 260</b>	<b>40 341</b>	<b>442 370</b>	<b>3 691 865</b>
<b>По состоянию на 30 июня 2015</b>	<b>2 907 346</b>	<b>190 243</b>	<b>85 071</b>	<b>32 408</b>	<b>444 739</b>	<b>3 659 807</b>

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

В течение 6 месяцев 2015 года часть основных средств: оборудование в размере 12 240 тыс. руб. (2014: 12 240 тыс. руб.), и движимое имущество (автотранспортные средства) в размере 89 865 тыс. руб. (2014: 89 865 тыс. руб.) были заложены по договорам займа (Примечание 11,12) (по залоговой стоимости).

В 2014 году Компания погасила все обязательства по договору лизинга. Оборудование, ранее взятое по договорам финансовой аренды, первоначальной стоимостью 15 192 тыс. руб. (машины и оборудование) и 34 089 тыс. руб. (транспорт) отражены в составе основных средств.

**10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>% ставка в соответствии с договором</b>	<b>На 30 июня 2015</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
<b>Краткосрочные займы в рублях, выданные связанным сторонам:</b>			
ОАО «Русолово»	9,1%	2 862 570	2 747 364
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>2 862 570</b>	<b>2 747 364</b>

Заем Компании Русолово изначально представлен до 31.12.2013 года, начиная с 11.12.2012, пролонгирован в 2014 году до 31.12.2015. Заем был частично погашен в 2014 году на сумму 74 210 тыс. руб. Начисленные проценты по договору за 6 месяцев 2015 в размере 115 204 тыс. руб. (2014: 218 854 тыс. руб.) учтены в составе доходов Компании в текущем периоде.

По состоянию на 30.06.2015 заем не является обеспеченным.

**11. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ**

	<b>% ставка в соответствии с договором</b>	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
FRT Assets Limited (инвестиционная компания, Кипр)	5%	85 115	80 436
ООО «Ладья-Финанс» (инвестиционная компания, Россия)	11,5%	47 086	-
<b>Итого приобретенные векселя</b>		<b>132 201</b>	<b>80 436</b>

Приобретенные векселя представляют собой простые векселя, по предъявлению, с валютой платежа Российский рубль и отражены в отчетности включая начисленные проценты на отчетную дату.

Компания учитывает указанные векселя в портфеле ценных бумаг, предназначенных для торговли.

**12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ**

	<b>% ставка в соответствии с договором</b>	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
<b>Краткосрочные векселя в рублях:</b>			
ООО ИК «Проспект»	12%	46 762	92 784
ОАО «Русолово»	12,0-12,3%	367 473	5 156
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12%	2 441	2 361
ООО «Ладья-Финанс»	12%	-	934 343
ОАО «Селигдар»	10%	165 283	-
<b>Итого краткосрочные векселя к оплате</b>		<b>581 959</b>	<b>1 034 644</b>

Часть векселей реклассифицирована Компанией в состав краткосрочных векселей из долгосрочных векселей в связи с тем, что срок погашения по таким векселям наступает в 2015 году (Прим. 20).

**13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Долгосрочные займы в рублях:</b>			
ОАО «Русолово»	12%	279 040	263 135
Облигационный заем*	9%	3 000 000	3 000 000
За вычетом амортизируемых расходов	-	(3 504)	(3 898)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>3 275 536</b>	<b>3 259 237</b>

\*Компанией 11.12.2012 полностью размещен облигационный заем на 3 000 000 тыс. руб. Размещение было проведено по стоимости выше номинала на 490 тыс. руб. Срок обращения облигаций до 26.12.2019 года, при этом первый купон по ставке 9% годовых выплачен 26.08.2013. Облигации являются неконвертируемыми. Сумма займа является значительной для Компании, в случае не выполнения условий займа Компания может иметь существенные финансовые затруднения.

**14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Краткосрочные займы в валюте:</b>			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	13%	39 574	60 105
<b>Краткосрочные займы в рублях:</b>			
ОАО «ОРК»	12-12,1%	12 253	11 733
ОАО «Русолово» (договор новации, компенсация процентов по облигационному займу)	8%	233 866	133 196
Облигационный заем (проценты)	-	148 685	14 795
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>434 378</b>	<b>219 829</b>

\*Компании по договору кредитной линии с Банком представлен кредит эквивалентный 3 500 тыс. долларов США. Погашение кредита предполагается в 2015 году. Цели кредита – преимущественно на приобретение внеоборотных активов. В течение отчетного периода по кредиту были начислены проценты в размере 4 455 тыс. руб. (2014: 15 789 тыс. руб.) по ставке 13% годовых. Сумма на конец отчетного периода указана с учетом процентов в размере 96 тыс. руб.

Кредитные условия не содержат в себе существенных ковенант за исключением необходимости согласования с банком кредитов, если общая сумма превышает 500 000 тыс. руб. Сумма кредита является значительной для Компании, в случае не выполнения условий кредита Компания может иметь существенные финансовые затруднения.

**15. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	105 486	35 008
Задолженность перед персоналом	17 923	13 294
Прочая кредиторская задолженность	279 562	281 475
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>402 971</b>	<b>329 777</b>

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

Прочая кредиторская задолженность на 30.06.2015 содержит задолженность за приобретение векселя у Компании «Русолово» на сумму 277 567 тыс. руб. (2014: 276 909 тыс. руб.)

**16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ**

Задолженность по налогам представлена следующими налогами:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Страховые взносы в пенсионный фонд и фонд соц. страхования	15 293	7 841
Налог на доходы физических лиц	11 308	7 361
Налог на имущество	4 314	1 614
НДПИ	652	652
Прочие налоги	60	126
<b>Итого краткосрочные обязательства по налогам</b>	<b>31 627</b>	<b>17 594</b>

**17. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ**

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 учредителями являлись:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 30.06.2015	На 31.12.2014
Открытое акционерное общество «РУСОЛОВО»	15,7%	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	25%	25%
Общество с ограниченной ответственностью «УНГП-Финанс»	26%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «РувилсоЭнтерпрайзис Лимитед»	33,3%	33,3%

**Уставный капитал**

Компания образована как общество с ограниченной ответственностью и, как таковая, не имеет права выпускать акции. На 30 июня 2015, и на 31 декабря 2014 Уставный капитал Компании составлял 15,600 тыс. руб.

**Прибыль, подлежащая распределению**

Согласно законодательству Российской Федерации, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством.

Согласно законодательству Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль. Размер чистой прибыли текущего года, отраженный в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 6 месяцев 2015 года, составленной в соответствии с законодательством, равен 242 тыс. руб. (6 мес. 2014: 44 108 тыс. руб.). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 6 месяцев 2015, 2014 года не были объявлены и не распределялись в течение 6 месяцев 2015, 2014 года. На дату подписания финансовой отчетности за 6 месяцев 2015 года решение о выплате дивидендов принято не было.

**18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	27 142	18 908
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>27 142</b>	<b>18 908</b>

Налог на прибыль Компании до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Прибыль до налогообложения	(139 929)	(77 152)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	27 986	15 430
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(844)	3 478
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>27 142</b>	<b>18 908</b>

**19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	На 30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы	38 269	11 498
Отложенные налоговые обязательства	(632 952)	(633 323)
<b>Отложенные налоговые активы и обязательства</b>	<b>(594 683)</b>	<b>(621 825)</b>

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>(621 825)</b>	<b>(617 166)</b>
Прибыль /(убыток) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	27 142	18 908
Убыток по отложенному налогу, отраженные в отчете о движении капитала	-	-
<b>По состоянию на 30 июня</b>	<b>(594 683)</b>	<b>(598 258)</b>

## ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2015 года
Материалы	266	(24)	242
Незавершенное производство	1 627	(753)	874
Основные средства	888	24	912
Резерв по отпускам	909	(909)	-
Убытки текущего и прошлых периодов	7 808	-	7 808
Займы полученные	-	28 433	28 433
<b>Итого</b>	<b>11 498</b>	<b>26 771</b>	<b>38 269</b>

	31 декабря 2013 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014 года
Материалы	254	12	266
Незавершенное производство	1 533	94	1 627
Основные средства	1 000	(112)	888
Резерв по отпускам	1 134	(225)	909
Убытки текущего и прошлых периодов	11 075	(3 267)	7 808
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	74	(74)	-
Кредиторская задолженность и займы полученные	1 087	(1 087)	-
<b>Итого</b>	<b>16 157</b>	<b>(4 659)</b>	<b>11 498</b>

## ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2015 года
Основные средства (включая лицензии)	(633 323)	371	(632 952)
<b>Итого</b>	<b>(633 323)</b>	<b>371</b>	<b>(632 952)</b>

	31 декабря 2013 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014 года
Основные средства (включая лицензии)	(633 323)	-	(633 323)
<b>Итого</b>	<b>(633 323)</b>	<b>-</b>	<b>(633 323)</b>

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ**

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>Долгосрочные векселя в рублях:</b>			
ООО «Диаполус»	12%	-	32 839
ОАО «Русолово»	7,16-12%	-	361 099
ЗАО «Русские фонды»	7,16-12%	-	59 768
ОАО «Селигдар»	10-12%	-	563
<b>Итого долгосрочные векселя к оплате</b>		<b>-</b>	<b>454 269</b>

Дисконт по векселям признан в составе текущих и капитальных расходов Компании, также как и проценты, начисленные по процентным векселям.

**21. ВЫРУЧКА**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Выручка от реализации олова и меди	132 082	23 003
Выручка от реализации прочих покупных товаров	2 062	-
Выручка от прочей реализации	87	59
<b>Итого</b>	<b>134 231</b>	<b>23 062</b>

**22. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Заработная плата	(32 949)	(22 654)
Налоги с ФОТ	(11 626)	(7 690)
Амортизация основных средств	(34 381)	(31 229)
Амортизация лицензии на добычу	(2 669)	(1 849)
Сырье, материальные и запасные части	(17 161)	(16 611)
Горюче-смазочные материалы	(28 739)	(22 602)
Налог на добычу полезных ископаемых	-	-
Прочие налоги (за исключением НДС)	(3 632)	(3 331)
Покупные товары	(106 125)	-
Услуги	(74 649)	(13 208)
Изменение в запасах незавершенного производства и готовой продукции	129 107	76 888
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(182 824)</b>	<b>(42 286)</b>

**23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от продажи материалов и основных средств	6 668	-
Прочие доходы	-	155
Доходы от продажи ценных бумаг	1 020 729	2 792
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>1 027 397</b>	<b>2 947</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(4 735)	-
Убыток от списания безнадежной дебиторской задолженности, резервы по дебиторской задолженности	(1 339)	(724)
Штрафы, пени, госпошлины	(605)	(3 051)
Расходы от продажи ценных бумаг	(1 017 193)	(4 188)
Прочие расходы	(4 921)	-
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(1 028 793)</b>	<b>(7 963)</b>
<b>Итого прочие доходы / расходы</b>	<b>(1 396)</b>	<b>(5 016)</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	128 868	104 765
Курсовые разницы	5 314	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>134 182</b>	<b>104 765</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты к уплате, дисконт	(224 122)	(151 582)
Курсовые разницы	-	(6 095)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(224 122)</b>	<b>(157 677)</b>

**25. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Зарплата рабочих и служащих	(32 949)	(22 654)
Затраты на социальное обеспечение	(11 626)	(7 690)
<b>Итого</b>	<b>(44 575)</b>	<b>(30 344)</b>

Количество персонала Компании по состоянию на 30.06.2015 составляет 182 человека, на 31.12.2014: 186 человек.



**Выплаты вознаграждений персоналу управления**

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде ежегодного или квартального вознаграждения. Управленческий персонал (Генеральный директор) получил сумму компенсации в размере 261 тысяч рублей за 6 месяцев 2015 года (6 месяцев 2014: 234 тысяч рублей).

**26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

Таблица представляет собой расшифровку активов и обязательств Компании по категориям на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Общества включена в уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

На 30 июня 2015	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	38	38
Приобретенные векселя (торговые ценные бумаги)	132 201	-	132 201
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	125 645	125 645
Займы выданные	-	2 862 570	2 862 570
<b>Итого активы</b>	<b>132 201</b>	<b>2 988 253</b>	<b>3 120 454</b>
	Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	402 971	402 971
Кредиты, займы, векселя	-	4 291 873	4 291 873
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>4 694 844</b>	<b>4 694 844</b>

На 31 декабря 2014	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 050 177	1 050 177
Приобретенные векселя (торговые ценные бумаги)	80 436	-	80 436
Займы выданные	-	2 747 364	2 747 364
<b>Итого активы</b>	<b>80 436</b>	<b>3 797 546</b>	<b>3 877 982</b>
	<b>Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	329 777	329 777
Кредиты, займы, векселя	-	4 967 979	4 967 979
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>5 297 756</b>	<b>5 297 756</b>

## 27. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

### Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Компания не страхует многие риски, которые были бы застрахованы подобными компаниями в странах с более развитой экономикой. Менеджмент понимает, что пока у него не появится возможность застраховать возможные риски, повреждения или уничтожения части активов может оказать существенное влияние на операции Компании и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Компания подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

### Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на олово и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

### Риск изменения цен на олово

Риск изменения цен — это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на олово на финансовые результаты Компании. Руководство Компании проводит мониторинг цен на олово, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цены продолжится в будущем.

### Кредитный риск

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном дебиторской задолженностью, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, а также предоставленными займами. В силу своей основной деятельности (добыча и первичная переработка олова) у Компании присутствует значительная концентрация кредитного риска.

100% (12 месяцев 2013: 99%) от выручки Компании приходится на реализацию оловянного концентрата связанным компаниям ОАО «Русолово» и ООО «Ладья-Финанс». Несмотря на то, что темпы погашения

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь.

Авансы выдаются в основном поставщикам услуг на ремонт, модернизацию и строительство основных средств, необходимых для осуществления деятельности Компании.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Ожидаемые сроки погашения денежных средств и дебиторской задолженности представлены ниже.

На 30 июня 2015	Менее месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 месяцев до года	Свыше 1 года	Просрочен или без срока	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	38	38
Торговая дебиторская задолженность	-	57 164	-	-	-	-	-	57 164

На 31 декабря 2014	Менее месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 месяцев до года	Свыше 1 года	Просрочен или без срока	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	5	5

**Валютный и процентный риски**

Компания получала кредиты (Примечание 14). В связи с этим Компания подвержена некоторому валютному риску. Наличие обязательств, выраженных в иностранной валюте, приводит к увеличению валютных рисков. Компания не применяет метод хеджирования и не принимала меры по снижению финансовых рисков по валютным обязательствам.

По состоянию на 30 июня 2015, официальный валютный курс, установленный ЦБ РФ, составил за 1 долл.США 55,52 руб. (31 декабря 2014: 56,26 руб.) Средний курс за 6 месяцев 2015 составил за 1 долл.США = 57.40 (6 мес. 2014: 34.98 руб.)

1% (72% для 2014 года) это уровень чувствительности, с которым валютный риск учитывается в презентациях, подготовленных ключевому управленческому персоналу, и который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения валютного курса ( $56.26/55.52 = 1,03$ ). Анализ чувствительности включает только у актива и обязательства, номинированные в других валютах и показывает отклонения, которые бы возникли в случае изменения курса на 8%. Анализ чувствительности включает внешние активы и обязательства, номинированные в валютах, отличных от валюты представления. Отрицательные суммы в таблице показывают уменьшение прибыли и капитала в случае, когда доллар увеличивается на 1% по отношению к рассматриваемой валюте (рублю). Для 1% ослабления доллара по отношению к рассматриваемой валюте, будет наблюдаться противоположные изменения в активах и обязательствах, прибыль будет увеличиваться.

**ООО «Правоурмийское»**

**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения – прибыль/(убыток)
<b>30 июня 2015 г.</b>		
Доллар	1%	3 957
Доллар	-1%	(3 957)
<b>31 декабря 2014 г.</b>		
Доллар	72%	(44 477)
Доллар	-72%	44 477

Компания подвержена процентному риску, так как в значительной части финансируется за счет выданных займов. Таким образом, на финансовое состояние Компании может серьезно повлиять изменение процентных ставок по вновь полученным кредитам или займам. Компания не хеджирует указанные риски.

Таблица обобщает эффективные средние ставки процента по основным финансовым инструментам.

		На 30 Июня 2015	На 31 Декабря 2014
<b>Обязательства</b>			
Займы	Доллары США	12-13%	12-13%
Векселя выданные и займы	Российские рубли	7-18%	7-18%

Анализ чувствительности рассчитан исходя из влияния изменения процентных ставок на финансовые инструменты, находящиеся на балансе Компании в конце отчетного года. Подготовленный анализ имеет допущение, что сумма векселей, находившиеся на балансе Компании в конце отчетного периода будет оставаться неизменной в течение года. 1% это уровень чувствительности, с которым процентный риск учитывается в презентациях, подготовленных ключевому управленческому персоналу, и который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения процентных ставок.

	На 30 июня 2015	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
<b>Обязательства</b>				
Займы полученные		3 709 914	(37 099)	37 099
Векселя выданные		581 959	(5 820)	5 820
<b>Итого</b>			<b>(42 919)</b>	<b>42 919</b>

	На 31 декабря 2014	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
<b>Обязательства</b>				
Займы полученные		3 479 066	(34 791)	34 791
Векселя выданные		1 488 913	(14 889)	14 889
<b>Итого</b>			<b>(49 680)</b>	<b>49 680</b>

**Риск потери ликвидности**

Риск потери ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство

**ООО «Правоурмийское»****Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

Компанию отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Компания на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Компании осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения:

<b>На 30 июня 2015 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>В течение 1-5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, займы, векселя	1 380 919	4 972 015	-	6 352 934
Торговая и прочая кредиторская задолженность	402 971	-	-	402 971
	<b>1 783 890</b>	<b>4 972 015</b>	<b>-</b>	<b>6 755 905</b>

<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>В течение 1-5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, займы, векселя	1 391 999	5 105 905	-	6 497 904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	329 777	-	-	329 777
	<b>1 721 776</b>	<b>5 105 905</b>	<b>-</b>	<b>6 827 681</b>

**Управление риском капитала**

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционера.

Для сохранения структуры капитала Компания может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	<b>Прим.</b>	<b>На 30 июня 2015 года</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>
Долгосрочные кредиты и займы	13	3 275 536	3 259 237
Краткосрочные займы	14	434 378	219 829
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	15	402 971	329 777
За вычетом денежных средств	6	(38)	(5)
<b>Чистая задолженность</b>		<b>4 112 847</b>	<b>3 808 838</b>
Капитал		2 365 953	2 478 740
<b>Капитал и чистая задолженность</b>		<b>6 478 800</b>	<b>6 287 578</b>
Коэффициент финансового рычага		0,63	0,61

Руководство полагает, что Компания способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

Также Руководством применен новый порядок расчета показателя EBITDA, как сумма начисленной амортизации и валовой прибыли Компании.

## **28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Обязательства по операционной аренде**

На 30 июня 2015 года, Компания арендует земельные участки. Часть этих расходов по аренде неизбежна.

Будущие минимальные платежи по операционной аренде представлены ниже (без учета НДС):

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
За первый год	425	394
Со 2 по 5 год	1 094	1 105
В дальнейшем	-	-
<b>Итого</b>	<b>1 519</b>	<b>1 499</b>

### **Обязательства по основным средствам**

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года у Компании нет существенных обязательств по приобретению основных средств.

### **Судебные разбирательства**

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

### **Вопросы охраны окружающей среды**

В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Компания проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в балансе по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

### **Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Законодательство в области внутригруппового ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении такого рода ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Подлежащие контролю сделки включают в себя операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Обязательства по уплате налогов, возникшие в результате сделок со связанными сторонами обуславливаются реальной сложившейся ценой сделки. Со временем возможно изменение толкования принципов внутригруппового ценообразования в Российской Федерации и изменение позиции Налоговых органов в отношении таких сделок, в результате чего эти отпускные цены теоретически могут быть оспорены в будущем. Данное краткое изложение природы российского ценообразования не позволяет заранее дать такого рода риску оценку; однако, в сущности это может иметь важное значение для финансового положения и хозяйственных операций.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность компании. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Компания не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

## **29. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

Настоящая отчетность по МСФО подготовлена Руководством на базе принципа непрерывности деятельности. Этот принцип предполагает, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Этот принцип также предполагает определенные оценки в отношении активов и обязательств Компании, тогда как в случае, если бы Компания могла бы прекратить свое существование, активы и обязательства Компании могли бы оцениваться по-иному.

Руководство проанализировало все факторы, могущие повлиять на непрерывность деятельности Компании в 2015 году и далее, а именно:

- сумма процентов, начисленных по облигациям, выпущенным Компанией, составит за 2015 год, и за последующие годы, пока облигации не будут погашены или выкуплены досрочно, не менее 270 000 тыс. руб. в год,
- выручка за 2014 год составила 240 290 тыс. руб., за 6 месяцев 2015 года составила 134 231 тыс. руб., что значительно меньше процентов, предполагаемых к начислению,
- полученные средства по облигациям были переданы в заем Компании Русолово под процентную ставку 9,1% в год. Компания Русолово является связанной стороной Компании.

Принимая во внимание изложенные факты, Руководство оценило риск того, что в случае отсутствия иных источников финансирования, Компании может не хватить выручки от основной деятельности на погашение процентов по облигациям в случае, если проценты по займу, представленному Компании Русолово не будут оплачены Компанией.

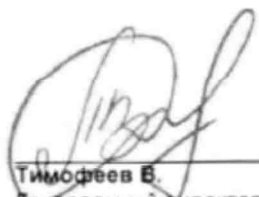
Это может вызвать сомнения в возможности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Вместе с тем, Руководство Компании полагает, что приняты все необходимые меры для поддержания платежеспособности Компании в долгосрочной перспективе, а именно:

- проценты по займам, выданным связанным сторонам предполагается оплачивать своевременно,
- Компания предполагает увеличить объем сбыта продукции в 2015 и 2016 году, путем поиска новых покупателей,
- Компания предполагает сохранять ликвидность, ведя активную кредитно-инвестиционную деятельность и, при необходимости, привлекать дополнительные займы.

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

У Компании отсутствуют события после отчетной даты, которые менеджмент считал бы существенным для включения в настоящую отчетность.



---

Тимофеев В.  
Генеральный директор  
28 августа 2015



---

Ончурова Е.  
Главный бухгалтер  
28 августа 2015