



Щ 2013

Годовой отчет
ОАО «Челябинский
цинковый завод»

► СОДЕРЖАНИЕ



Ограничение ответственности

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

Годовой отчет ОАО «Челябинский цинковый завод» предварительно утвержден Советом директоров Общества на заседании, прошедшем 14.05.2014 года, подписан Генеральным директором и главным бухгалтером ОАО «ЧЦЗ».



01 / стр. 02
Обращение Председателя
Совета директоров
и Генерального директора ОАО «ЧЦЗ»

07 / стр. 30
Металлургический комплекс

13 / стр. 65
Акции.
Капитализация

02 / стр. 05
Основные события 2013 года

08 / стр. 33
Сырьевой комплекс

14 / стр. 69
Система управления рисками

03 / стр. 8
ЧЦЗ вкратце.
Миссия и стратегия

09 / стр. 36
Энергоресурсы

15 / стр. 75
Сведения о соблюдении
ОАО «ЧЦЗ» Кодекса
корпоративного поведения

04 / стр. 13
Положение в отрасли

10 / стр. 39
Социальная ответственность

16 / стр. 86
Корпоративная информация

05 / стр. 18
Ключевые показатели

11 / стр. 45
Охрана окружающей среды

17 / стр. 88
Приложение 1
Консолидированная
финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение

06 / стр. 22
Обзор финансовых
результатов

12 / стр. 49
Корпоративное управление



01

Обращение Председателя
Совета директоров
и Генерального директора
ОАО «ЧЦЗ» ↓



**Олег Федорович
Мелюхов**

Председатель Совета директоров



**Ринат Мубаракзянович
Шакирзянов**

Генеральный директор, Председатель Правления ОАО «ЧЦЗ»

Уважаемые акционеры!

Позади 2013 год. Он позволил Челябинскому цинковому заводу стать ближе к цели, поставленной перед предприятием, – выйти к концу 2016 года на уровень производства в 200 тыс. тонн товарного цинка.

Производственные показатели прошлого года выполнены в полном объеме. Так, было выпущено 166 357 тонн товарного цинка и сплавов на его основе, 858 тонн кадмия и 7 тонн индия. Общий объем капитальных вложений в 2013 году составил 567,6 млн рублей. Эта цифра включает в себя такие крупные работы, как техническое перевооружение

понижающей подстанции (затраты составили 31,5 млн рублей), реконструкцию водооборота серно-кислотного цеха (45,7 млн рублей), модернизацию выщелачивательного цеха (65,2 млн рублей).

Особого внимания заслуживает вельц-печь №6. В 2013 году на подготовку территории под ее строительство было потрачено 67,2 млн рублей. Запуск этого масштабного проекта, помимо роста производства цинка, позволит увеличить объемы переработки окисленного сырья, в том числе пыли медеплавильных предприятий, и расширить сырьевую базу. В комплексе новой вельц-печи будут использованы современные технологии, разработанные заводскими специалистами.



В 2014 году согласно инвестиционной программе, утвержденной Советом директоров, запланированы капитальные вложения в объеме 940 млн рублей.

2013 год был достаточно насыщенным и в плане событий. Стоит вспомнить ввод в эксплуатацию нового благоустроенного корпуса и плавательного бассейна в оздоровительном комплексе «Лесная Застава». Отдельно нужно отметить установку закладного камня мемориала работникам ЧЦЗ – участникам Великой Отечественной войны. Открытие самого памятника пройдет в 2015 году – в год 70-летия Победы и 80-летия нашего предприятия.

2013 год был отмечен успехами и в социальной сфере. ЧЦЗ стал победителем в отраслевом

конкурсе «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности». Средняя заработная плата составила 36 217 рублей. Кроме того, завод получил медаль «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».

Сегодня мы стремимся усилить позиции Компании на рынке, ставим перед собой серьезную задачу выйти в лидеры по финансовым и производственным показателям, повысить эффективность производства и качество продукции.

Кроме того, отчетный год для нас всех ознаменовался необычным космическим явлением – над Челябинском взорвался метеорит. При взрыве ударной волной был поврежден склад концентратов обжигового цеха. Расходы, связанные с

ликвидацией последствий этого происшествия, составили более 50 млн рублей.

Мы по-прежнему руководствуемся принципами информационной открытости и финансовой прозрачности, применяем передовые стандарты корпоративного управления, которые находят свое отражение, в том числе в конструктивном взаимодействии Совета директоров и его комитетов с менеджментом Компании.

Впереди непростой год. Но никакой кризис не страшен, если на предприятии работает крепкая команда профессионалов, продукция завода качественна и востребована, а производственные технологии модернизируются и совершенствуются. Все это у Челябинского цинкового завода есть.

**Олег Федорович
Мелюхов**

**Ринат Мубаракзянович
Шакирзянов**



02

Основные
события
2013 года ↓





01

Январь

Окончание строительства
7 корпуса в ОК «Лесная Застава».



02

Февраль

Падение метеорита «Челябинск».



03

Март

Календарь ЧЦЗ в финале Всерос-
сийского конкурса «Корпоратив-
ный календарь 2013».



04

Апрель

Открытие физико-химической
лаборатории.



05

Май

Открытие закладного камня
мемориала работникам ЧЦЗ –
участникам Великой Отечествен-
ной войны.



06

Июнь

Завершен масштабный ремонт
зала электролиза цинка цеха
КЭЦ.



07

Июль

Открытие склада концентратов, восстановленного после падения метеорита.



08

Август

Победа в отраслевом конкурсе «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности».



09

Сентябрь

В СКЦ начато строительство системы обратного водоснабжения.



10

Октябрь

Принят коллективный договор на 2014 – 2016 годы.



11

Ноябрь

ЧЦЗ награжден серебряной медалью Металл-Экспо 2013.



12

Декабрь

Открытие бассейна в ОК «Лесная Застава».



03

ЧЦЗ вкратце.
Миссия
и стратегия ↓





**ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ
ЗАВОД» (ЧЦЗ) – ОДИН ИЗ ВЕДУЩИХ
В РОССИИ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ЦИНКА
МАРКИ SPECIAL HIGH GRADE (SHG)
И СПЛАВОВ НА ЕГО ОСНОВЕ.**

Официальной датой рождения Челябинского цинкового завода принято считать июль 1935 года, когда была получена первая партия промышленного цинка. Первоначальная производственная мощность предприятия была рассчитана на выпуск 20 тыс. тонн цинка в год. Сегодня потенциальная производительность составляет 200 тыс. тонн катодного цинка в год.

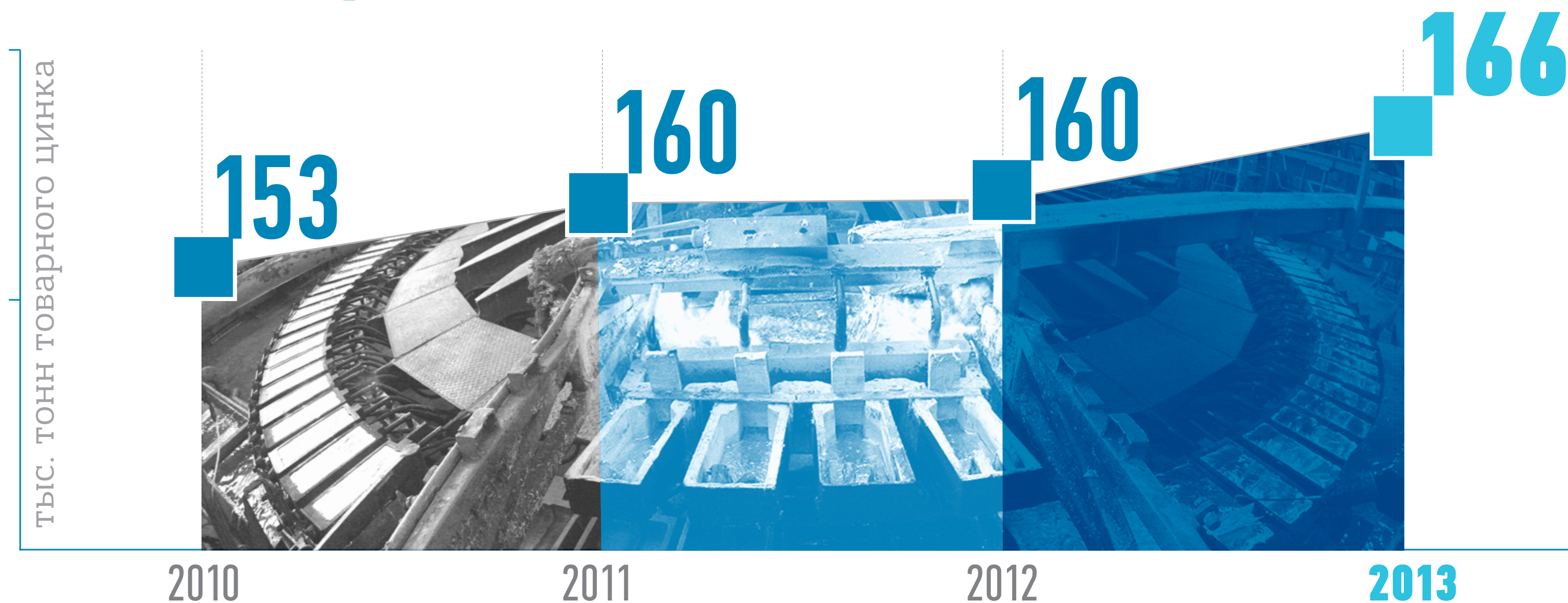
Челябинский цинковый завод оснащен высокотехнологичным оборудованием. Автоматизированный комплекс электролиза цинка, введенный в эксплуатацию в 2003 году, является самым современным в Европе. Качество цинка, получаемого на комплексе, соответствует европейской марке SHG (Special High Grade) – это наиболее чистый из выпускаемых цинковыми заводами СНГ металл с содержанием основного компонента 99,995%. Торговая марка цинка CZP SHG (Chelyabinsk Zinc Plant Special High Grade) зарегистрирована на Лондонской бирже металлов и включена в брэнд-листинг этой международной организации.

Сегодня Челябинский цинковый завод – социально-ориентированная компания, неоднократный победитель российских и региональных конкурсов в номинациях «Лучший работодатель». Социальный пакет работников предприятия – один из лучших в области.

Челябинский цинковый завод ежегодно вкладывает значительные средства в модернизацию и развитие производства, что максимально улучшает условия труда работников, снижает воздействие на окружающую среду.



Динамика производства



*ПРОГРАММА МОДЕРНИЗАЦИИ ОАО «ЧЦЗ» ПРЕДУСМАТРИВАЕТ
ВЫХОД К 2016 ГОДУ НА ПРОИЗВОДСТВО 200 ТЫС ТОНН ЦИНКА
И СПЛАВОВ НА ЕГО ОСНОВЕ.*



**СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ЦЕЛЬЮ
ОАО «ЧЦЗ» ЯВЛЯЕТСЯ УКРЕПЛЕНИЕ
ЛИДИРУЮЩИХ ПОЗИЦИЙ НА
РОССИЙСКОМ И МЕЖДУНАРОДНОМ
РЫНКАХ, ПОДТВЕРЖДЕНИЕ СТАТУСА
ОТВЕТСТВЕННОГО И НАДЕЖНОГО
ПРОИЗВОДИТЕЛЯ И ПОСТАВЩИКА
ВЫСОКОКАЧЕСТВЕННОЙ ПРОДУКЦИИ.**

01

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

03

► Стабильный рост производственных показателей за счет модернизации производства.

02

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

04

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



Цель – 200 тысяч тонн

2013 год позволил Челябинскому цинковому заводу стать ближе к цели: к концу 2016 года выйти на уровень производства 200 тыс. тонн товарного цинка и сплавов на его основе. В той или иной степени модернизация затронула каждый цех предприятия.





04

Положение
в отрасли ↓



ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА МЕТАЛЛИЧЕСКОГО ЦИНКА

**В РОССИИ СОСТАВЛЯЕТ ОКОЛО
2% ОТ ОБЩЕМИРОВОГО ОБЪЕМА,
ЧТО ГОВОРИТ О ЗНАЧИТЕЛЬНОМ
ПОТЕНЦИАЛЕ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ.**

04.1. Спрос и цена на цинк на мировых рынках

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

По данным Международной исследовательской группы по свинцу и цинку (International Lead and Zinc Study Group – ILZSG), в 2013 году впервые за шесть последних лет глобальное потребление цинка превысило его производство на 60 тыс. т. Производство цинка в мире составило 13,138 млн т, что на 4,9% больше по сравнению с 2012 годом, потребление металла было на уровне 13,198 млн т, что на 7,8% больше, чем в 2012 году. Подобное увеличение потребления цинка было обусловлено прежде всего увеличением объемов потребления со стороны Китая (на 13,7%), США (на 4,6%), Индии (на 12,2%) и Европы (в общей сложности на 0,5%). Рост производства, в свою оче-

редь, наблюдался в Китае (на 11,1%), Индии (на 10,4%), Перу (на 8,5%), Мексике (на 7,0%), Южной Корее (на 3,8%).

Цена на цинк в течение 2013 года изменялась от максимума в 2 187,5 долларов США, зарегистрированного в феврале, до минимума в 1 784 доллара США, зарегистрированного в июне. Средняя цена на цинк в течение 2013 года составила 1 909 долларов США. Максимальная амплитуда колебания цен в течение года составила 403,5 доллара США.

В производстве цинкового концентрата также наблюдался рост в 1% по сравнению с 2012 годом. Подобный рост был достигнут благодаря увеличенному производству на рудниках Буркина-Фасо, Китая, Индии, Перу и США. Стоит отметить, что рост наблюдался даже вопреки закрытию крупных рудников Brunswick и Preseverance компании Xstrata в первом полугодии 2013 года.

В 2014 году, по оценке ILZSG, мировое потребление цинка прогнозируется на уровне 13,54 млн тонн, что будет на 5% выше, чем в 2013 году.

Производство рафинированного цинка в мире в 2014 году вырастет на 4,9%, до 13,65 млн тонн, в основном благодаря росту производства в Китае. Баланс мирового рынка цинка в ближайшие 3–5 лет, по оценкам, останется дефицитным, а высокие переходящие запасы истощатся к концу 2015 года, что может привести к росту цен до уровня 2 161 доллар в 2014 году и до 2 866–3 086 долларов в 2015 году.

04.2. Общий обзор российской цинковой промышленности

Российская Федерация располагает порядка 17% мировых запасов цинка, насчитывающих от 30 до 56 млн тонн цинка в руде. Объем производства металлического цинка в России составляет около 2% общемирового объема производства, что говорит о значительном потенциале развития отрасли.

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

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

цинк» (Республика Северная Осетия, Владикавказ) входит в состав «УГМК-Холдинг». Производственные мощности ОАО «Электроцинк» рассчитаны на 110 тыс. тонн металлического цинка в год.

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

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

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

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

Челябинский цинковый завод – единственный в России производитель цинка марки Special High Grade (SHG) и сплавов на его основе. На долю Общества приходится более 60% внутреннего и около 1,5% мирового объема производства. В отчетном периоде ОАО «ЧЦЗ» произвело 166,4 тыс. тонн товарного цинка. Помимо цинка предприятие также производит серную кислоту, золото, серебро, индий, кадмий.

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

В качестве других факторов конкурентоспособности следует назвать:

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

04.4. Основные поставщики сырья

В отчетном периоде дочернее предприятие ОАО «ЧЦЗ» ТОО «Nova Цинк» (Республика Казахстан) обеспечило 21% потребностей Компании в концентрате; 63% были обеспечены российскими производителями; 16% объема поставок – импортировано. Поставщиками отечественного цинкового концентрата выступают УГМК и РМК.

04.5. Основные потребители

Продукция ОАО «ЧЦЗ» поставляется на внутренний рынок и на экспорт. Приоритетным направлением является внутренний рынок. Общество – основной поставщик сплава на линии непрерывного горячего оцинкования, в том числе ОАО «ММК» и ОАО «Северсталь», которые являются крупнейшими потребителями цинка и цинковых сплавов производства ОАО «ЧЦЗ»: ОАО «ММК» – 32%, ОАО «Северсталь» – 21%, «Каширский завод стальной с покрытием» – 5%.

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

04.6. Brock Metal

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

04.7. Описание конкурентов / конкурентные позиции

На положение общества в отрасли влияет развитие конкурентной среды. Основным конкурентом в России для ОАО «ЧЦЗ» является ОАО «Электроцинк», находящееся во Владикавказе и входящее в состав ООО «УГМК-Холдинг».

В ближнем зарубежье можно выделить следующих основных конкурентов общества.

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

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

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



Комплекс шестой вельц-печи

На Челябинском цинковом заводе применяется экологически безопасная технология переработки цинкосодержащего сырья – вельцевание. Она обеспечивает глубокую переработку сырья и позволяет выпускать продукцию с более низкой себестоимостью. Кроме этого вельц-печь дает возможность для переработки вторичного цинкосодержащего сырья, количество которого будет постоянно увеличиваться вслед за распространением технологии горячего цинкования. Строительство комплекса шестой вельц-печи позволит в 1,7 раза увеличить мощности по переработке цинкосодержащих отходов, снизить потребление энергоресурсов, обеспечить комплексное использование сырья.

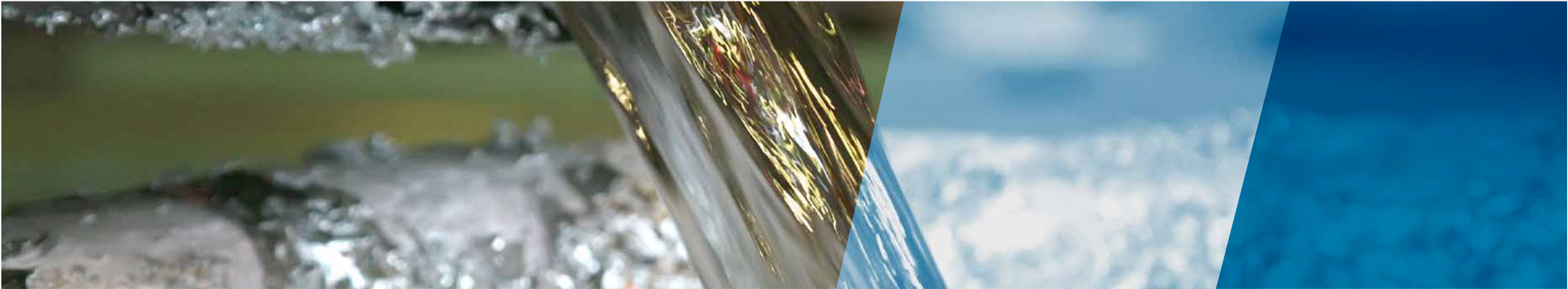




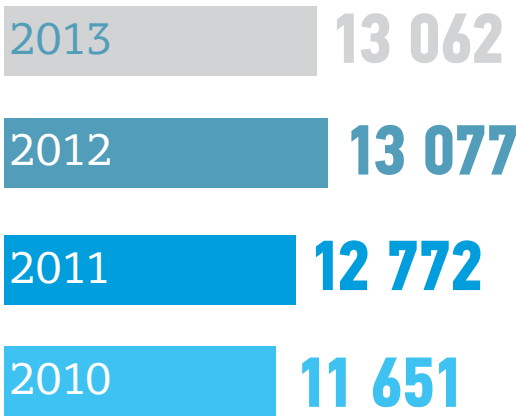
05

Ключевые
показатели
2013 ↓

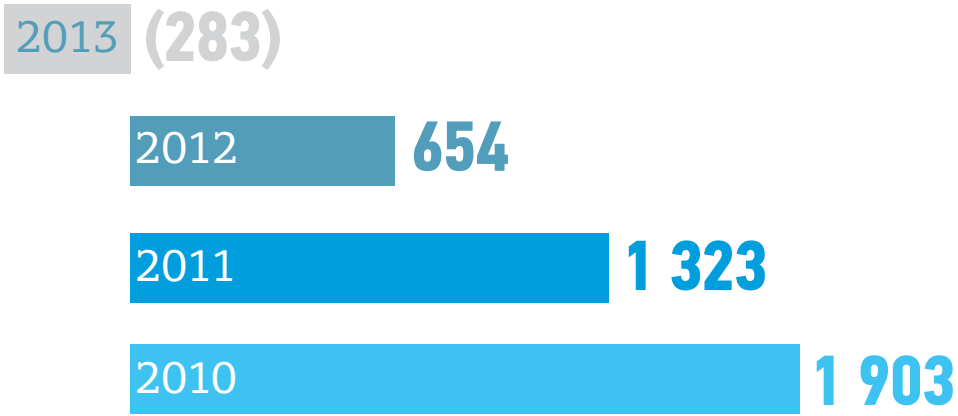




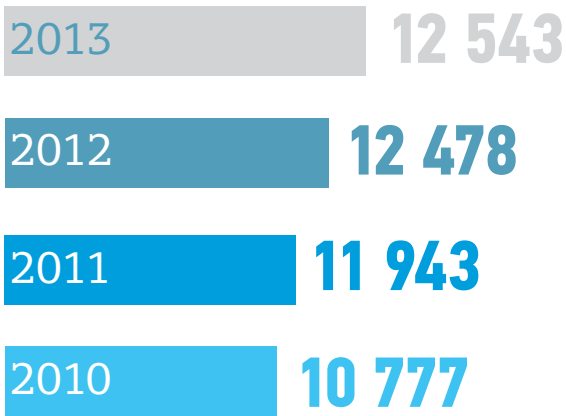
**Выручка,
млн рублей**



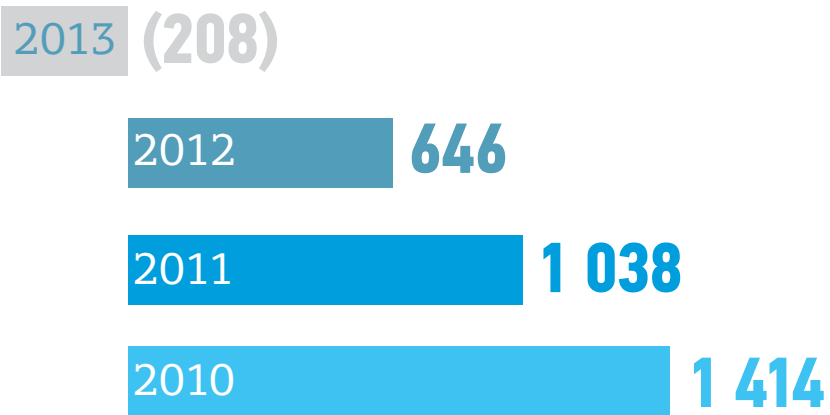
**Операционная прибыль (убыток),
млн рублей**



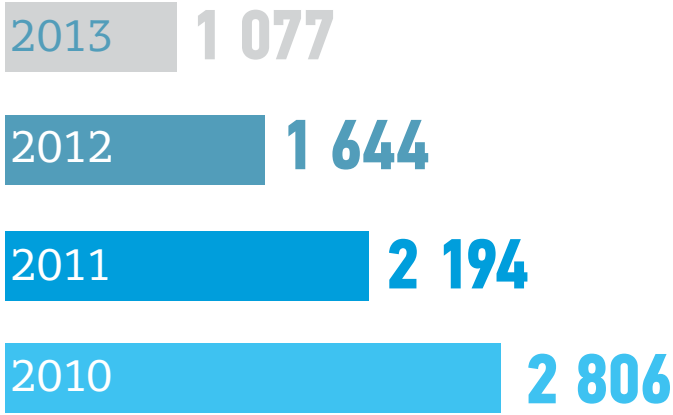
**Стоимость чистых активов,
млн рублей**



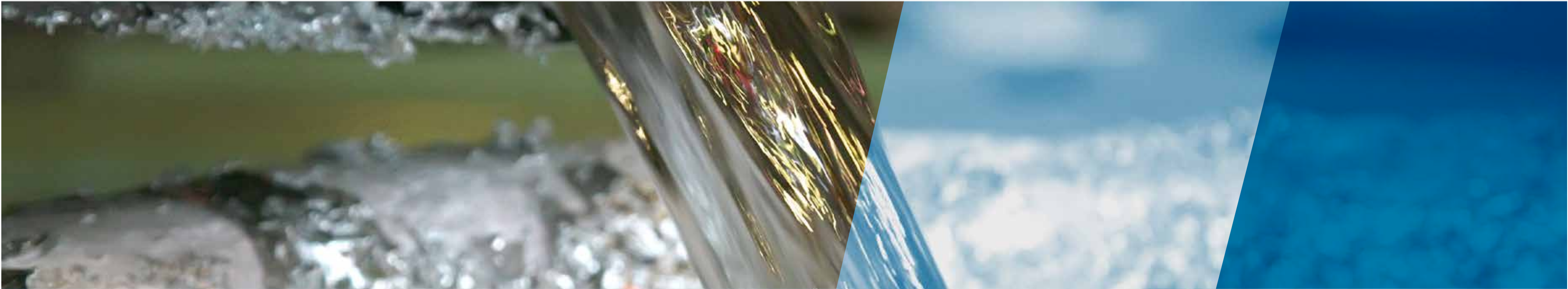
**Чистая прибыль (убыток),
млн рублей**



**EBITDA,
млн рублей**



Значительное превышение величины чистых активов над размером уставного капитала Общества (54 195 410 рублей) свидетельствует о высоком уровне платежеспособности и финансовой независимости ОАО «ЧЦЗ».



**Объем производства цинка
и сплавов на его основе, тонн**

2013	166 357
2012	160 002
2011	160 001
2010	153 335

**Цинк в концентрате
(производство), тонн**

2013	34 870
2012	34 252
2011	34 202
2010	31 400

**Свинец в концентрате
(производство), тонн**

2013	4 810
2012	3 586
2011	4 414
2010	4 300



166 ТЫС.

тонн товарного цинка марки Special High Grade
и сплавов на его основе выпустил Челябинский
цинковый завод за 12 месяцев 2013 года.



Ремонт в зале электролиза цинка

В 2013 году в зале электролиза цинка завершился масштабный ремонт, продолжавшийся восемь месяцев. Продлить жизнь технологическому оборудованию, защитить металлоконструкции от коррозии и улучшить условия труда в цехе – вот три основные задачи «ремонта десятилетия». Производственным помещениям цеха вернули первоначальный вид. Обновился фасад здания и входные группы. Все работы велись с использованием современных долговечных лакокрасочных покрытий с антикоррозионными добавками. Это значит, что на ближайшие 10 лет оборудование цеха будет надежно защищено от агрессивной среды.





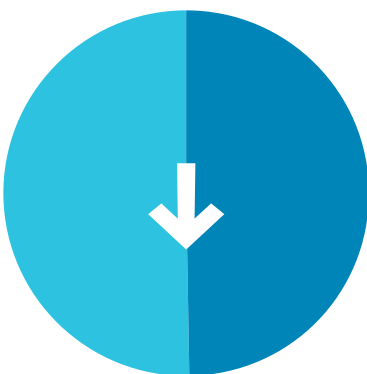
06

Обзор
финансовых
результатов ↓



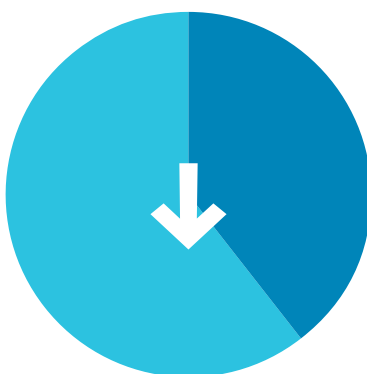


Кратко о финансовых результатах 2013 года



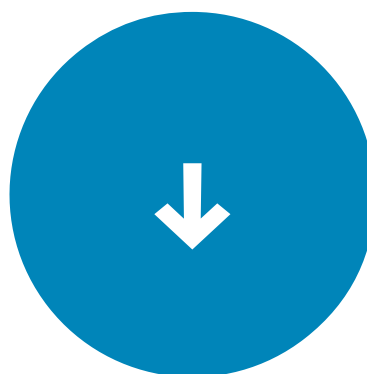
2013 **13 062**
2012 **13 077**

- **Выручка** Челябинского цинкового завода (ЧЦЗ) за 2013 год составила 13 062 млн рублей в сравнении с 13 077 млн рублей за 2012 год.



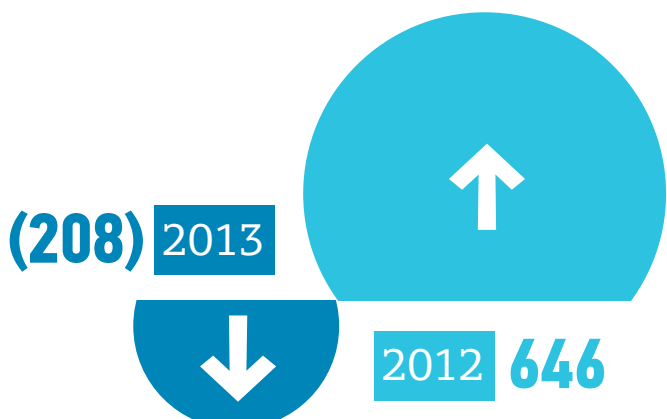
2013 **1 077**
2012 **1 644**

- **Показатель EBITDA** за 2013 год составил 1 077 млн рублей и был равен 8% от выручки в сравнении с показателем EBITDA в размере 1 644 млн рублей, равным 13% от выручки за 2012 год.



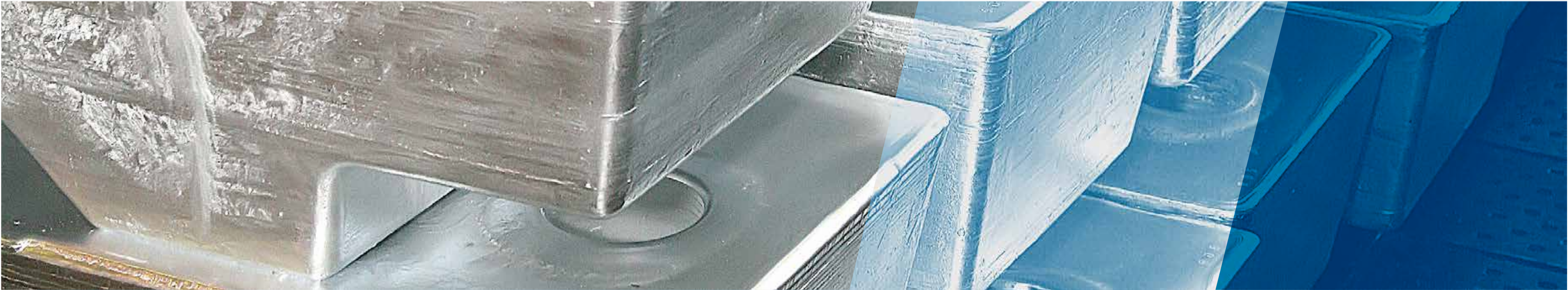
2013 **387**

- **Убыток от обесценения основных средств** ТОО «Nova Цинк» составил 387 млн рублей.



(208) 2013
2012 **646**

- **Чистый убыток за 2013 год** составил 208 млн рублей в сравнении с чистой прибылью в 646 млн рублей за 2012 год.



Консолидированные финансовые результаты за 2013 год

	2013 год	2012 год	Изм., %
<i>в млн российских рублей</i>			
Выручка	13 062	13 077	0%
Валовая прибыль	1 972	2 311	(15%)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	15%	18%	
EBITDA	1 077	1 644	(34%)
<i>Рентабельность по EBITDA</i>	8%	13%	
(Убыток) / Прибыль до налогообложения	(214)	801	n/a
(Чистый убыток) / Чистая прибыль	(208)	646	n/a
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	n/a	5%	

Выручка

Консолидированная выручка за 2013 год составила 13 062 млн рублей, что соответствует уровню 2012 года.

За 2013 год средняя стоимость цинка на Лондонской бирже металлов (ЛБМ) снизилась на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив US\$ 1 909 за тонну. Средние котировки свинца на ЛБМ вырос-

ли на 4% до уровня US\$ 2 141. Отрицательное влияние на выручку от снижения цен на цинк было компенсировано ростом среднего курса доллара США по отношению к рублю за 2013 год на 2,4%.

Структура консолидированной выручки

	2013 год	2012 год	Изм., %
<i>в млн российских рублей</i>			
Цинк и цинковые сплавы	9 468	9 428	0%
ЧЦЗ	7 572	7 590	0%
Brock Metal	1 896	1 838	3%
Давальческий цинк	1 502	1 298	16%
Свинцовый концентрат	549	591	(7%)
ЧЦЗ	84	174	(52)%
Nova Цинк	465	417	11%
Попутная продукция	1 543	1 760	(12%)
Итого выручка	13 062	13 077	0%

За 2013 год выручка ЧЦЗ от продаж цинка и цинковых сплавов осталась на уровне 2012 года и составила 7 572 млн рублей. Объемы продаж на внутреннем рынке составили: 2013 год: 110,0 тыс. тонн; 2012 год: 111,1 тыс. тонн.

Выручка от реализации цинковых сплавов производства The Brock Metal Company Limited за 2013 год составила 1 896 млн рублей, что на 3% выше уровня выручки за 2012 год. Данный рост связан с увеличением объемов продаж цинковых сплавов предприятия на 3% (2013

год: 25,4 тыс. тонн; 2012 год: 24,7 тыс. тонн).

ЧЦЗ получил выручку за 2013 год в размере 1 502 млн рублей по договору толлинга, что на 16% выше уровня 2012 года и обусловлено увеличением объемов переработки давальческого сырья на 16% (2013 год: 55,6 тыс. тонн цинка; 2012 год: 48,1 тыс. тонн). Плата за переработку составила 27 тыс. рублей за тонну цинка.

Выручка от реализации свинцового концентрата за 2013 год составила 549 млн рублей (2012 год: 591 млн рублей).

За 2013 год ЧЦЗ получил выручку от реализации попутной продукции в размере 1 543 млн рублей, что на 12% меньше, чем за 2012 год. Основными причинами сокращения выручки явилось уменьшение средней цены реализации серной кислоты на 30% и снижение стоимости драгоценных металлов (средние учетные цены Центрального банка РФ: золото в 2013 году – 1 441 руб./г, в 2012 году – 1 666 руб./г; серебро в 2013 году – 24 руб./г, в 2012 году – 31 руб./г).

Себестоимость продаж

	2013 год	2012 год	Изм., %
<i>в млн российских рублей</i>			
Использованное в производстве сырье и расходные материалы	5 818	6 124	(5%)
Коммунальные расходы и топливо	2 326	2 016	15%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	909	927	(2%)
Затраты на персонал	901	815	11%
Ремонт и техническое обслуживание	768	652	18%
Налог на добычу полезных ископаемых	197	186	6%
Прочие налоги	130	130	0%
Производственные накладные расходы	96	89	8%
Изменения в незавершенном производстве	67	(311)	n/a
Резерв по запасам	(21)	1	n/a
Изменения в запасах готовой продукции	(287)	18	n/a
Прочие элементы себестоимости	186	118	58%
Себестоимость продаж	11 090	10 765	3%

В структуре затрат на сырье и расходные материалы большую часть составляют затраты на цинковый концентрат, вторичное цинко-содержащее сырье, материалы для производства сплавов, вспомогательные материалы, используемые в производственном процессе. Снижение затрат на сырье и расходные материалы связано с изменением структуры загрузки сырья в производство.

За 2013 год затраты на энергию и топливо выросли на 15% до 2 326 млн рублей. Увеличение затрат по этой статье связано главным образом с ростом цен на электроэнергию по ЧЦЗ на 14% (2013 год: 2,38 руб./кВт-ч; 2012 год: 2,09 руб./кВт-ч) и ростом цен на дизельное топливо в Казахстане на 9% (2013 год: 107 тенге/л; 2012 год: 98 тенге/л). Затраты на персонал увеличились на 11% по сравнению с аналогичным периодом прошлого

года, составив 901 млн рублей. Увеличение в основном связано с повышением среднего уровня заработной платы.

Коммерческие расходы

Коммерческие расходы главным образом включают затраты на транспортировку готовой продукции. За 2013 год коммерческие расходы

выросли на 27% и составили 716 млн рублей. Основная причина – рост транспортных расходов по доставке серной кислоты до потребителей в связи с расширением географии поставок.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за 2013 год составили 1 014 млн рублей, что соответствует уровню 2012 года (1 019 млн рублей).

Прочие операционные доходы и расходы

За 2013 год прочие операционные расходы составили 526 млн рублей против 75 млн рублей годом ранее. Основные причины роста расходов – обесценение основных средств ТОО «Nova Цинк» и расходы, понесенные в связи с ликвидацией последствий падения метеорита 15 февраля 2013 года.

На 31 декабря 2013 года руководством был проведен анализ балансовой стоимости и расчет возмещаемой суммы основных средств ТОО «Nova Цинк» с целью выявления возможного обесценения основных средств. По результатам проведенного теста был признан убыток от обесценения в размере 387 млн рублей.

Расходы, связанные с ликвидацией последствий падения метеорита, в 2013 году составили 51 млн рублей (2012 год: 0 млн рублей).

Ликвидность

Основными источниками денежных средств Компании являются поступления от основной деятельности. На конец 2013 года Компания имела наличные денежные средства и прочие денежные активы в размере 445 млн рублей, денежные средства с ограниченным использованием в размере 1 млн рублей и банковские депозиты в размере 453 млн рублей (в 2012 году: 425 млн рублей – наличные денежные средства и прочие денежные активы, 0,8 млн рублей – денежные средства с ограниченным использованием и 1 489 млн рублей – банковские депозиты). Мы полагаем, что средства, генерируемые Компанией от основной деятельности, будут достаточны для покрытия текущих потребностей в оборотных средствах.

Основная деятельность

Чистый денежный поток от основной деятельности (рассчитываемый как чистая прибыль, откорректированная на величину амортизации и прочих неденежных статей с учетом влияния изменений в оборотном капитале) в 2013 году снизился на 805 млн рублей до 427 млн рублей (2012 год: 1 232 млн рублей).

Инвестиционная деятельность

Чистый денежный поток, направленный на инвестиционную деятельность в 2013 году, составил 420 млн рублей (в 2012 году: 1 346 млн рублей). На приобретение основных средств и нематериальных активов было направлено 1 026 млн рублей (в 2012 году: 919 млн рублей).

Финансовая деятельность

В 2013 году деятельность, приводящая к изменениям в собственном либо заемном капитале организации в результате привлечения финансовых средств, отсутствовала.

Кредиты и займы

На 31 декабря 2013 года задолженность по кредитам и займам полученным отсутствует; процентных расходов в 2013 году по долгосрочным кредитам и займам не было.

Корректировка финансовых результатов за 2012 год

В связи с изменением учетной политики, связанной с применением КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», произошли следующие изменения в консолидированных финансовых результатах за 2012 год.

	Сумма до изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике	Сумма после изменений в учетной политике
<i>в млн российских рублей</i>			
Валовая прибыль	2 291	145	2 436
EBITDA	1 499	145	1 644
Чистая прибыль	529	117	646



Восстановление склада концентратов

15 февраля 2013 года навсегда войдет в историю. В этот день над Челябинском взорвался метеорит. Взрывная волна повредила часть стены и кровли склада концентратов обжигового цеха и остекление зданий и сооружений с западной стороны. Пострадало 1 500 кв. м остекления, площадь разрушений на складе концентратов составила 960 кв. м. На устранение последствий происшествия понадобилось пять месяцев и 51 млн рублей.





07

Металлургический
комплекс ↓



Поквартальные объемы производства товарного цинка и сплавов на его основе, тонн

	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Итого
2010 год	38 570	42 003	39 252	33 509	153 335
2011 год	39 576	42 469	39 849	38 107	160 001
2012 год	39 944	41 303	40 089	38 666	160 002
2013 год	41 878	43 611	40 120	40 748	166 357



Реконструкция системы оборотного водоснабжения

В рамках технического перевооружения ОАО «ЧЦЗ» для обеспечения сернокислотного цеха обратной охлажденной водой предусмотрено строительство зданий насосных станций горячей и холодной воды, вентиляторных градирен для охлаждения воды и внутриплощадочных сетей. Новая система обеспечит номинальную производительность в объеме 4 200 куб. м/ч и пиковую производительность 5 000 куб. м/ч. С вводом в эксплуатацию нового оборудования на 36% увеличится производительность охлаждения технологических продуктов сернокислотного цеха.





08
Сырьевой
комплекс ↓





СЫРЬЕВОЙ КОМПЛЕКС «ЧЦЗ»

ПРЕДСТАВЛЕН ОПЕРАТОРОМ

АКЖАЛЬСКОГО СВИНЦОВО-ЦИНКОВОГО

МЕСТОРОЖДЕНИЯ ТОО «NOVA ЦИНК»,

РАСПОЛОЖЕННОГО В КАРАГАНДИНСКОЙ

ОБЛАСТИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН.

Производственной программой дочернего предприятия ТОО «Nova Цинк» на 2013 год был предусмотрен выпуск металлов в концентраты: цинка – 34 200 тонн, свинца – 4 500 тонн, фактический выпуск составил: цинка – 34 870 тонн (102,0%); свинца – 4 810 тонн (106,9%).

Производственная программа ТОО «Nova Цинк» на 2013 год, тонн

Zn	план	34 200
	выполнение	34 870
		102%
Pb	план	4 500
	выполнение	4 810
		107%





Обогатительной фабрикой за 2013 год переработано 1 570 370 тонн руды со средним содержанием металлов в переработанной руде: цинка – 2,54 %; свинца – 0,39 %.

Среднее содержание цинка в цинковом концентрате по году составило – 55,74%, свинца в свинцовом концентрате – 70,2%.

Цинковый концентрат был отгружен в адрес Компании в количестве 61 510 смт (34 281 тонн цинка в концентрате).

Отгрузка свинцового концентрата составила 8 094 смт (5 618 тонн свинца в концентрате), в т.ч. 7 026 смт (4 890 тонн свинца в концентрате) было отгружено в АО «Казцинк» и 1 068 смт (728 тонн свинца в концентрате) – в Euromin S.A. (в рамках исполнения обязательств по контракту 2012 года).

Основной объем капитальных вложений в 2013 году был направлен на приобретение нового горнотранспортного и обогатительного оборудования взамен изношенного. На эти цели было израсходовано 233 154 тыс. рублей.

В 2013 году институт «Казгипроцветмет» вы-

полнил «Проект промышленной разработки месторождения «Акжал» подземным способом», рассчитанный на годовую производительность подземного рудника 1 200 тыс. тонн руды, среднегодовой выпуск цинка в концентрате – 35,4 тыс. тонн, свинца в концентрате – 10,2 тыс. тонн. Срок отработки подземных запасов по проекту – 2036 год.

Для осуществления планомерного перехода от открытой разработки к подземному способу была подготовлена Программа комбинированной отработки запасов Акжалского месторождения на период с 2014 по 2021 годы.

По Программе подземные запасы первой очереди проекта промышленной разработки месторождения «Акжал» подземным способом в объеме 1 327 тыс. тонн руды вовлекаются в отработку одновременно с доработкой запасов открытым способом. Это позволит дополнительно добыть 43 тыс. тонн цинка и 15,5 тыс. тонн свинца и обеспечить равномерный выпуск цинка в концентрате на уровне 34,0 тыс. тонн в год до конца отработки запасов карьера «Центральный».



09

Энергоресурсы ↓





Объем потребления энергоресурсов в натуральном и денежном выражении (по ОАО «ЧЦЗ»)

Виды энергоресурсов		Единица измерения	Потребление в 2013 году	
			Натуральная величина	тыс. руб. (без НДС)
	Электрической энергии	тыс. кВт/ч	766 254,631	1 825 984,8
	Тепловой энергии, в т. ч.	Гкал	250 595,3	16 736,4
	Природный газ	тыс. куб. м	14 648,38	50 770,8
	Дизельное топливо	т	726,254	21 065,0
	Коксовая мелочь	т	75 306,4	236 365,0
	Бензин	т	81,328	2 743,0
	Питьевая вода (городская)	тыс. куб. м	228,525	5 277,3
	Кислород	тыс. м3	58 786,4	185 967,3
ИТОГО			-	2 344 909,6

Иные виды энергоресурсов, помимо вышеуказанных, не потребляются.



Техническое перевооружение ГПП-1

Программа реконструкции ГПП-1 реализуется поэтапно. В ходе первого этапа в 2011–2012 годах произведена замена оборудования открытого распределительного устройства 110 киловольт. В 2013 году было запущено временное распределительное устройство на 10 кВ. Внедрено современное высокотехнологичное оборудование, создан резервный источник электроснабжения, способный при аварии обеспечить электроэнергией все предприятие.







10.1. Уровень профессионализма, образовательные программы

Значительное внимание в Компаниях уделяется вопросам повышения профессионального мастерства и квалификации сотрудников.

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

На обучение и повышение квалификации работников ОАО «ЧЦЗ» в 2013 году израсходовано 7 млн рублей.

В ТОО «Nova Цинк» подготовка специалистов рабочих профессий осуществляется как на базе предприятия, так и в профессиональных лицеях в г. Балхаш и г. Караганда, а также технологическом колледже корпорации «Казахмыс», г. Сатпаев.

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

На обучение и повышение квалификации работников ТОО «Nova Цинк» в 2013 году израсходовано 21,6 млн тенге.

10.2. Мотивация сотрудников, заработная плата

Действующие в ОАО «ЧЦЗ» и ТОО «Nova Цинк» системы оплаты труда и материального стимулирования персонала обеспечивают взаимосвязь размеров заработной платы с уровнем квалификации, сложностью выполняемых работ, результативностью и качеством труда и направлены на поощрение работников, способствовавших выполнению установленных производственных задач, сокращению затрат, соблюдению качественных критериев выпускаемой продукции, обеспечивающих удовлетворение требований,

предъявляемых потребителями.

Среднесписочная численность персонала ОАО «ЧЦЗ» в 2013 году составила 1 778 человек (в 2012 году – 1 786 человек). Средняя зарплата – 36 217 рублей, что на 11% выше уровня 2012 года.

В ТОО «Nova Цинк» в 2013 году средняя заработная плата выросла по сравнению с предшествующим годом на 6,5% и достигла уровня 101 251 тенге. Среднесписочная численность персонала сократилась по сравнению с 2012 годом на 2% и составила 1 117 человек.

10.3. Социальные программы

Социальная направленность политики Челябинского цинкового завода является составной частью корпоративной стратегии.

В ОАО «ЧЦЗ» реализуется программа по поддержке ветеранов и пенсионеров предприятия, предусматривающая оказание им различных видов помощи (выделение бесплатных путевок на оздоровление, обеспечение лекарствами, материальная помощь и пр.). В 2013 году на эти цели израсходовано 8,8 млн рублей. Также действует



программа негосударственного пенсионного обеспечения, затраты на финансирование которой в 2013 году составили 4,2 млн рублей.

По-прежнему большое внимание уделяется на предприятии вопросам охраны здоровья. На обязательные медицинские осмотры, профилактическое и оперативное лечение, вакцинацию, санаторно-курортное лечение работников завода в 2013 году израсходовано 16,1 млн рублей, в том числе 9,9 млн рублей в рамках системы Добровольного медицинского страхования.

Реализуются мероприятия, направленные на поддержку детей и материнства. В период школьных каникул предприятие организует отдых и оздоровление детей в заводском оздоровительном комплексе «Лесная Застава». В 2013 году там отдохнули 319 детей работников завода. Проводятся массовые детские праздники, посвященные празднованию Нового года и Дня первоклассника, на которых детям выдаются подарки. Предприятие оказывает содействие работникам в получении путевок в детские дошкольные учреждения, предоставляет льготы родителям, имеющим многодетные семьи, в виде материальной помощи, предоставления бесплатных путевок для оздоровления детей, оплаты за содержание детей в детских дошкольных учреждениях.

В ТОО «Nova Цинк» действуют программы, направленные на оздоровление и профилактику заболеваний работников предприятия, а также их

детей. В 2013 году на оказание медицинских услуг израсходовано 9,4 млн тенге. Затраты на санаторно-курортное лечение работников и организацию детского летнего отдыха составили 5,6 млн тенге и 5 млн тенге соответственно.

В физкультурно-оздоровительном комплексе предприятия действует плавательный бассейн, возможность посетить который имеют все жители поселка Акжал; организованы секции национальной борьбы и бокса; имеется возможность для занятий такими видами спорта, как волейбол и баскетбол, по которым проводятся соревнования среди команд подразделений предприятия. В 2013 году на проведение спортивных и культурно-массовых мероприятий израсходовано 6,6 млн тенге.

10.4. Спонсорская и благотворительная деятельность

ОАО «ЧЦЗ» оказывает благотворительную помощь муниципалитетам, школам, детским домам, социально уязвимым группам населения.

В 2013 году на благотворительную деятельность было израсходовано 4 млн рублей.

Средства были направлены на:

- помощь детям;
- поддержку спорта;
- помощь общественным организациям.

ТОО «Nova Цинк» производит отчисления на социально-экономическое развитие региона и его инфраструктуры (обязательные платежи по Контракту на недропользование). В 2013 году на данные цели направлено 60,0 млн тенге).

10.5. Охрана здоровья и безопасность труда

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

В 2013 году произошел переход на новые виды сертифицированной спецодежды, спецобуви и другие средства индивидуальной защиты, более современные, с улучшенными защитными свойствами. Всего для рабочих и специалистов завода приобретено 1 800 комплектов фирменной спецодежды, спецобуви и средств индивидуальной защиты, на что затрачено 23,3 млн рублей.

В 2013 году все трудящиеся завода получали бесплатное лечебно-профилактическое питание, на что израсходовано 36,4 млн рублей.

Всего на охрану труда и промышленную безопасность в 2013 году израсходовано 129,8 млн рублей, что выше показателей 2012 года на 17,8%.



Открытие нового корпуса ОК «Лесная Застава»

Первый камень в фундамент нового спального корпуса был заложен еще в 1993 году, но стройка была заморожена и возобновлена лишь в 2012-м. Сейчас седьмой корпус «Лесной Заставы» представляет собой капитальное трехэтажное здание с комфортабельными номерами. Затраты на строительство составили около 70 млн рублей.

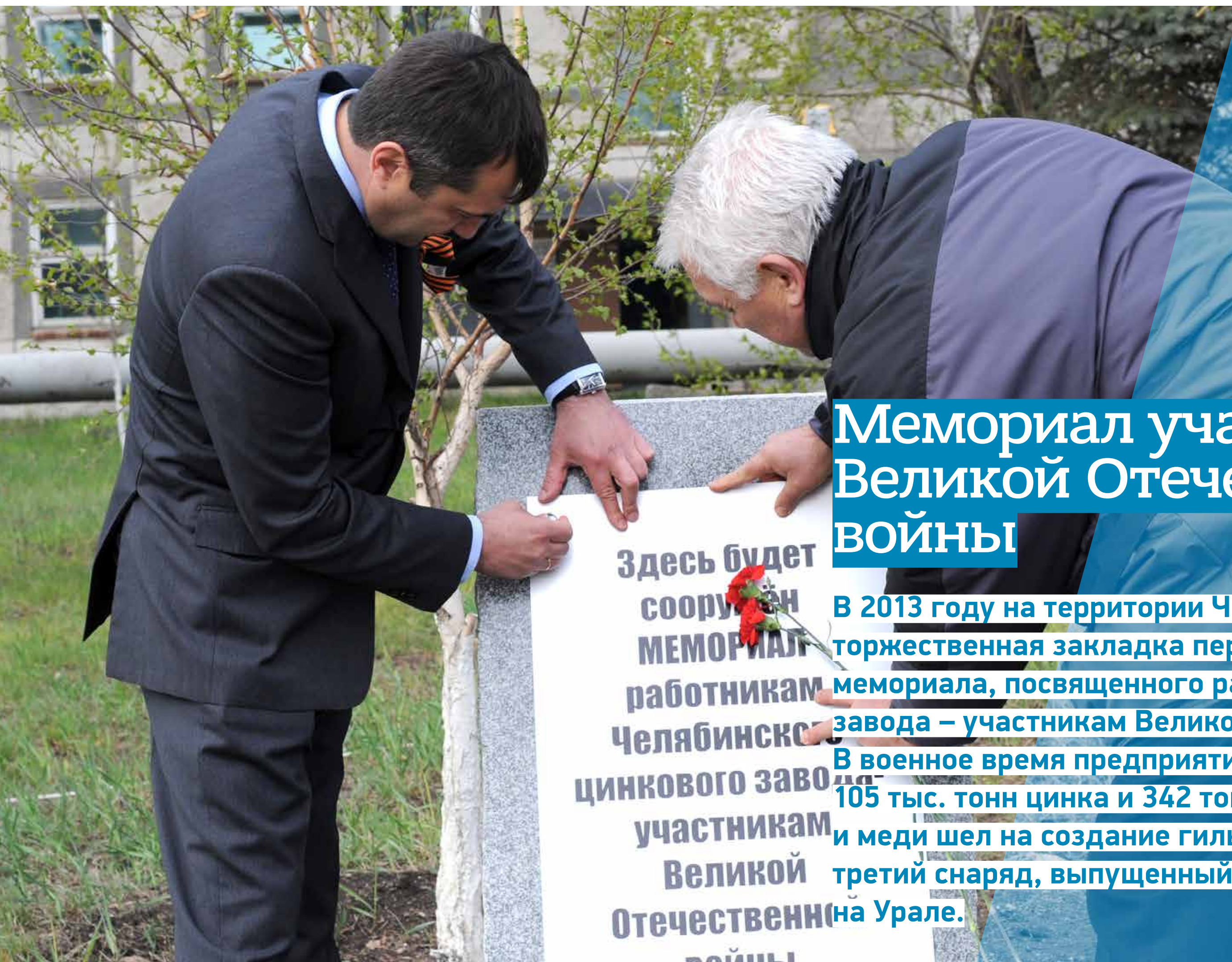




Реконструкция бассейна

В 2013 году завершена реконструкция плавательного бассейна в ОК «Лесная Застава». От старого здания остался только фундамент, были полностью заменены кровля и чаша. Кроме того, в бассейне установлены современные системы очистки воды. Объем ванны детского бассейна – 200 кубометров. Общая стоимость проекта составила около 22 млн рублей.





Мемориал участникам Великой Отечественной войны

Здесь будет
сооружен
МЕМОРИАЛ
работникам
Челябинского
цинкового завода
участникам
Великой
Отечественной
войны

В 2013 году на территории ЧЦЗ состоялась торжественная закладка первого камня в основание мемориала, посвященного работникам цинкового завода – участникам Великой Отечественной войны. В военное время предприятием было выпущено 105 тыс. тонн цинка и 342 тонны кадмия. Сплав цинка и меди шел на создание гильз для патронов – каждый третий снаряд, выпущенный по врагу, был сделан на Урале.







**ОАО «ЧЦЗ» ПРИДЕРЖИВАЕТСЯ
ПРИНЦИПА ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ, В СВЯЗИ
С ЭТИМ ЗАВОД ОДНИМ ИЗ ПЕРВЫХ
В ГОРОДЕ ПОДПИСАЛ СОГЛАШЕНИЕ
О ВЗАИМОДЕЙСТВИИ
С АДМИНИСТРАЦИЕЙ Г. ЧЕЛЯБИНСКА
И В НЕПРЕРЫВНОМ РЕЖИМЕ
ПРЕДОСТАВЛЯЕТ РЕЗУЛЬТАТЫ
ЗАМЕРОВ В МУП «ГОРЭКОЦЕНТР».**

В 2013 году ОАО «ЧЦЗ» осуществило капитальные ремонты существующих пылегазоочистных установок, что дало возможность сократить выбросы загрязняющих веществ в атмосферу.

Во исполнение согласованных с Росприроднадзором по Челябинской области «Мероприятий по охране окружающей среды, по внедрению наилучших существующих технологий и по реализации других природоохранных проектов с учетом поэтапного достижения нормативов допустимого сброса веществ и микроорганизмов на ОАО «ЧЦЗ» на 2011–2015 годы» предприятие в 2013 году внедрило систему конденсации излишков пара, получаемого из установок испарительного охлаждения печей КС обжигового цеха и КУ КВП-5 в летний период, а также начало строительство нового водооборота в сернокислотном цехе.

Развивая производство, предприятие строго следует принципу бережного отношения к окружающей среде. Система обеспечения экологической безопасности соответствует самым

строгим российским и международным требованиям. На заводе выстроена многоуровневая система экологического контроля, реализован ряд масштабных мероприятий, позволивших существенно сократить неблагоприятное воздействие деятельности предприятия на окружающую среду. Внедрена система экологического менеджмента в соответствии с требованиями стандарта ИСО 14001-2004. Результатом постоянного улучшения стало успешное прохождение инспекционного аудита и подтверждение действия до 31 июля 2015 года сертификата Бюро Веритас Сертификейшен.

В 2013 году ОАО «ЧЦЗ» не превысил установленный норматив ни по одному из 49 ингредиентов.

В 2013 году валовый выброс загрязняющих веществ от стационарных источников составил 4 071,9 т, что на 160,5 т меньше, чем в 2012 году (4 232,4 т).

Затраты на охрану окружающей среды в 2013 году составили 267 млн рублей.



Отделение физико-химических методов анализа

Основу лаборатории, запущенной в апреле 2013 года, составляет уникальное современное оборудование – ионный хроматограф Metrohm 850 Professional IC, предназначенный для определения токсичных соединений в пробах сточных вод, и рентгенофлуоресцентный спектрометр Rigaku. В лаборатории производится 176 тыс. элементопределений и обрабатывается 55 346 проб в год. На строительство здания и приобретение оборудования было направлено 285 млн рублей.





Экологическая модернизация

2013 год в Челябинской области объявлен годом охраны окружающей среды. ОАО «ЧЦЗ» находится на территории города-миллионника, поэтому на заводе первостепенное внимание уделяется реализации экологических мероприятий. Предприятием подписано соглашение о мониторинге выбросов в атмосферу. Установлены газоаналитические комплексы, скруббер Вентури, произведено перевооружение склада-шихтарника. Также завод активно участвует в проекте по озеленению и благоустройству городской территории.



12

Корпоративное управление ↓

ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД

ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД



**РАЗМЕР УСТАВНОГО КАПИТАЛА
СОСТАВЛЯЕТ 54 195 410 РУБЛЕЙ,
ЧТО СООТВЕТСТВУЕТ 54 195 410
ОБЫКНОВЕННЫМ АКЦИЯМ,
НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТЬЮ
1 РУБЛЬ КАЖДАЯ.**

12.1. Дивиденды

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

Общим собранием акционеров 26 июня 2013 года принято решение: дивиденды по итогам 2012 года не объявлять и не выплачивать. Прибыль, полученную по итогам 2012 года, направить на финансирование инвестиционной деятельности компании в соответствии с бюджетом, утвержденным Советом директоров.

12.2. Структура акционерного капитала

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

Государственная регистрация первичной эмис-

сии акций ОАО «ЧЦЗ» произошла 04 июня 1993 года.

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

Дата государственной регистрации: 03 ноября 2003 года (распоряжение РО ФКЦБ в Уральском федеральном округе №1793-р).

Крупнейшими акционерами по состоянию на 31 декабря 2013 года являлись:

Значительное владение акциями	
NF Holdings B.V.	58%
Свободное обращение	42%

В реестре акционеров Общества на отчетную дату зарегистрировано 601 лицо, из которых:

- физических лиц – 587, работниками завода являются – 16 человек;
- юридических лиц – 6, в том числе являются номинальными держателями – 1.

Акционерами ЧЦЗ, владеющими не менее

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

В реестре акционеров Общества более 5% обыкновенных акций зарегистрированы на имя номинального держателя – Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (ЗАО «НРД»).

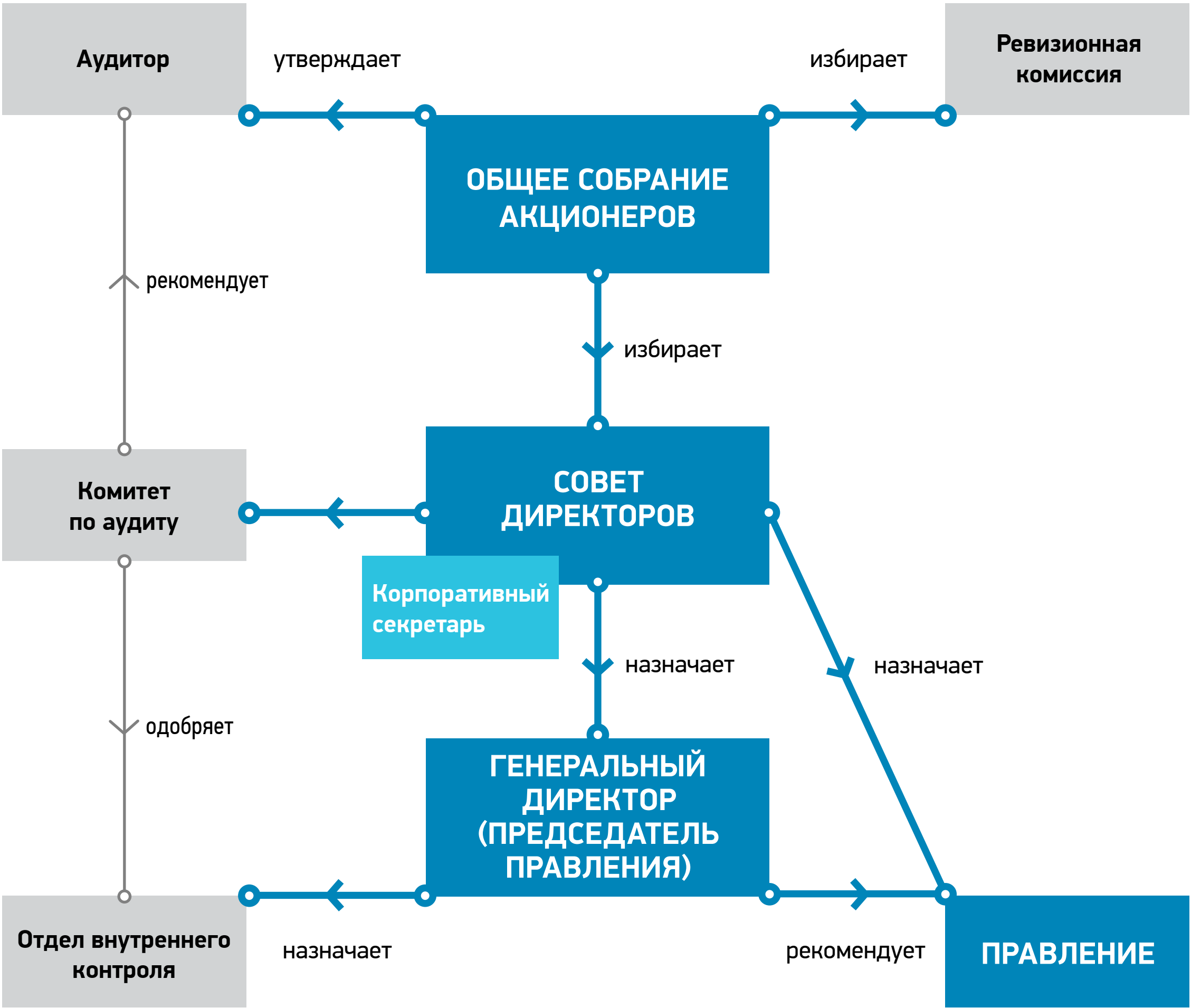
Доля в уставном капитале эмитента составляет 21 421 387 акций, или 39,526%.

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

Какие-либо ограничения, связанные с участием в уставном капитале ЧЦЗ, отсутствуют. В соответствии с приказом ФСФР России от 26 октября 2006 года №06-2439/пз-и размещение и обращение обыкновенных именных бездокументарных акций Общества разрешено за пределами Российской Федерации. Их доля от общего количества акций соответствующей категории на конец 2013 года составила 6,84%.

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

12.3. Структура органов управления и контроля



- Органами управления Общества являются:
- Общее собрание акционеров – высший орган управления Общества;
 - Совет директоров (наблюдательный орган);
 - Правление (коллегиальный исполнительный орган);
 - Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

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

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

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

Генеральный директор и члены Правления назначаются Советом директоров.

Едиличный исполнительный орган (Генеральный директор) выполняет функции председателя коллегиального исполнительного органа (Правления).

Контроль деятельности дочерних предприятий, являющихся профильными для Общества, осуществляется через органы их управления – Наблюдательный совет ТОО «Nova Цинк»,

председателем которого является член Совета директоров ЧЦЗ, Генеральный директор Р.М. Шакирзянов.

Общее собрание акционеров

Годовое Общее собрание акционеров ОАО «Челябинский цинковый завод» состоится в четверг, 26 июня 2014 года, в 10 часов по адресу: Россия, Челябинск, Свердловский тракт, 24, Зал заседаний заводоуправления (корпус 4). Информация о вопросах повестки дня собрания описана в сообщении о проведении ГОСА, которое направлено акционерам вместе с бюллетенями для голосования.

Совет директоров

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

В 2013 году ЧЦЗ в соответствии с Кодексом корпоративного управления вновь пригласил в состав Совета директоров трех независимых директоров: Бублика Владимира Александровича, являющегося ректором ГОУ ВПО «Уральская государственная юридическая академия»; Набойченко Станислава Степановича, заведующего кафедрой МТЦМ ФГАОУ ВПО УрФУ имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, Гру-

дина Сергея Валерьевича, работающего Председателем Правления ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА».

В компетенцию Совета директоров ЧЦЗ входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных Уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров.

Информация по участию директоров в заседаниях Совета директоров в 2013 году приведена в таблице:

Директор	Участвовал в заседаниях (всего заседаний)
Мелюхов Олег Федорович	8 (8)
Бублик Владимир Александрович	8 (8)
Грудин Сергей Валерьевич	8 (8)
Мыскин Игорь Леонидович	8 (8)
Набойченко Станислав Степанович	8 (8)
Паньшин Андрей Михайлович	8 (8)
Шакирзянов Ринат Мубаракзянович	8 (8)

Комитеты Совета директоров

Для решения отдельных задач, стоящих перед Обществом, Совет директоров формирует по-



стоянно действующий Комитет по аудиту, исключительными функциями которого являются:

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

28 июня 2013 года на ЧЦЗ был избран Комитет Совета директоров ЧЦЗ по аудиту. Его возглавил независимый директор Грудин Сергей Валерьевич. В состав комитета также вошли члены Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» – независимые директора: Бублик Владимир Александрович и Набойченко Станислав Степанович.

Исполнительные органы Общества (единоличный и коллегиальный)

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

С 14 сентября 2012 года на очередной срок три года на должность Генерального директора ОАО «Челябинский цинковый завод» назначен Шакирзянов Ринат Мубаракзянович.

28 июня 2013 года определен новый состав

Правления ОАО «Челябинский цинковый завод» в количестве восьми человек. Членами Правления ОАО «ЧЦЗ» назначены:

1. Шакирзянов Ринат Мубаракзянович – Генеральный директор, Председатель Правления;

2. Затонский Александр Валентинович – технический директор;

3. Кабанов Михаил Юрьевич – директор по горно-обогательным вопросам;

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

5. Кондаков Сергей Борисович – главный бухгалтер;

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

7. Латыпов Игорь Низамович – директор по безопасности и режиму;

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

Исполнительные органы Общества (едино-

личный и коллегиальный) организуют выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Корпоративный секретарь Общества

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

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

В 2013 году Корпоративным секретарем Общества был назначен Батршин Альберт Рафаилович.

Ревизионная комиссия

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

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

В компетенцию ревизионной комиссии входит:

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

- подтверждение достоверности данных, включаемых в годовые отчеты Общества, годовую бухгалтерскую отчетность, распределение прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления.

Ревизионная комиссия ОАО «Челябинский цинковый завод», избранная годовым Общим собранием акционеров 26 июня 2013 года:

Рубинчик Вадим Мартенович

Председатель ревизионной комиссии
1949 года рождения, гражданин Российской Федерации.
До апреля 2014 года работал начальником отдела внутреннего контроля ОАО «ЧЦЗ».
Рубинчик В.М. окончил Уральский политехнический институт.

Куркова Татьяна Викторовна

Начальник бюро МСФО главной бухгалтерии ОАО «ЧЦЗ».
1978 года рождения, гражданка Российской Федерации.
Куркова Т.В. с 2002 года по июнь 2011 года работала ведущим бухгалтером главной бухгалтерии ОАО «ЧЦЗ».
Куркова Т.В. окончила Челябинский государственный университет.

Мингазова Гульнара Эдвардовна

Заместитель главного бухгалтера ОАО «ЧЦЗ» по налогообложению.
1973 года рождения, гражданка Российской Федерации.
Мингазова Г.Э. с 2006 по 2009 годы работала ведущим бухгалтером ЗАО «Группа ЧТПЗ».
Мингазова Г.Э. окончила Уральский социально-экономический институт.



ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД

12.4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

**ОАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ
ЗАВОД», ИЗБРАННЫЙ ГОДОВЫМ
ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ**

26 ИЮНЯ 2013 ГОДА



**Олег Федорович
Мелюхов**

Председатель Совета директоров

1953 года рождения, гражданин Российской Федерации.

Окончил Уральский политехнический институт, имеет степень кандидата технических наук.

В настоящее время является директором по корпоративным отношениям и спецпроектам ООО «УГМК-Холдинг».

Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



**Владимир Александрович
Бублик**

Член Совета директоров, независимый директор

1959 года рождения, гражданин Российской Федерации.

Окончил Свердловский юридический институт, имеет степень доктора юридических наук.

В настоящее время является ректором ГОУ ВПО «Уральская государственная юридическая академия». Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Сергей Валерьевич Грудин

Член Совета директоров, независимый директор

1971 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Уральский государственный университет им. А.М. Горького ордена Трудового Красного Знамени по специальности «Экономическая теория».

В настоящее время является Председателем Правления в ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА».

Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в июне 2012 года.

Доля в уставном капитале Общества: 0,005%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0,005%.



Игорь Леонидович Мыскин

Член Совета директоров

1964 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Московский инженерно-строительный институт им. В.В. Куйбышева.

В настоящее время является генеральным директором ЗАО «Скат-Рейл».

Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Станислав Степанович Набойченко

Член Совета директоров, независимый директор

1942 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил горно-металлургический техникум им.

И.И. Ползунова, Уральский политехнический институт им. С.М. Кирова, аспирантуру кафедры «Металлургия тяжелых цветных металлов» УПИ (1966 год), имеет степень доктора технических наук, профессор кафедры МТЦМ УПИ (1982 год), член-корреспондент РАН (2000 год). В настоящее время является заведующим кафедрой МТЦМ ФГАОУ ВПО УрФУ им. первого Президента России Б.Н. Ельцина.

Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Андрей Михайлович Паньшин

Член Совета директоров

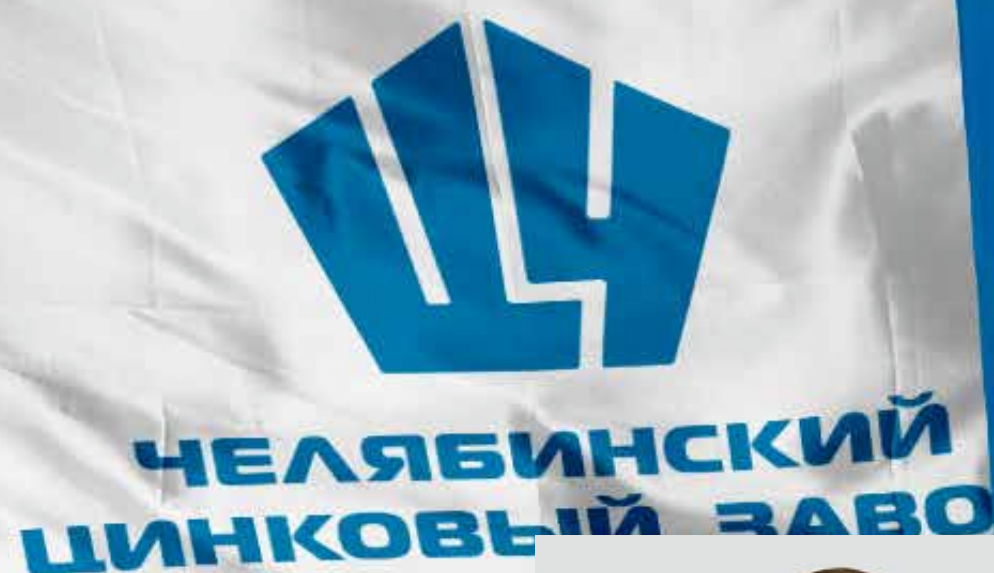
1967 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Уральский политехнический институт, имеет степень кандидата технических наук. В настоящее время является техническим директором ООО «УГМК-Холдинг». Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года. Доли в уставном капитале Общества не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Ринат Мубаракзянович Шакирзянов

Член Совета директоров

1967 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Уральский политехнический институт. В настоящее время является Генеральным директором ОАО «ЧЦЗ». Председателем Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане. Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года. Доли в уставном капитале Общества не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



ЧЕЛЯБИНСКИЙ
ЦИНКОВЫЙ ЗАВОД

**12.5. ПРАВЛЕНИЕ ОАО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЦИНКОВЫЙ
ЗАВОД», НАЗНАЧЕННОЕ СОВЕТОМ
ДИРЕКТОРОВ В 2013 ГОДУ.**



**Ринат Мубаракзянович
Шакирзянов**

Председатель Правления ОАО «ЧЦЗ»

1967 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Уральский политехнический институт. В настоящее время является Генеральным директором ОАО «ЧЦЗ». Председателем Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане. Впервые был избран в Совет директоров ОАО «ЧЦЗ» в январе 2010 года. Доли в уставном капитале Общества не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



**Александр Валентинович
Затонский**

Член Правления

1966 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Иркутский политехнический институт. В настоящее время является техническим директором, а также Председателем Совета директоров дочерней компании ООО «Соц-Сервис». Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2003 года. Доли в уставном капитале Общества не имеет. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



**Михаил Юрьевич
Кабанов**

Член Правления

1962 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Уральский горный институт им. В.В. Вахрушева.

В настоящее время является директором по горно-обогатительным вопросам, а также членом Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



**Петр Владимирович
Кондаков**

Член Правления

1955 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Челябинский политехнический институт. В настоящее время является начальником управления снабжения и сбыта.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2003 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



**Сергей Борисович
Кондаков**

Член Правления

1956 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Свердловский институт народного хозяйства.

В настоящее время является главным бухгалтером.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций

Общества: 0%.



Екатерина Николаевна Коркунова

Член Правления

1970 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончила Челябинский государственный технический университет, имеет степень кандидата экономических наук.

В настоящее время является начальником финансово-экономического управления, а также членом Наблюдательного совета ТОО «Nova Цинк» – дочернего предприятия ЧЦЗ в Казахстане.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Игорь Низамович Латыпов

Член Правления

1959 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Ташкентское высшее танковое командное училище им. П.С. Рыбалко.

В настоящее время является директором по безопасности и режиму.

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2013 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



Константин Юрьевич Розенберг

Директор по работе с персоналом и административным вопросам

1954 года рождения, гражданин Российской Федерации. Окончил Курганский машиностроительный институт, имеет степень кандидата технических наук.

В настоящее время является директором по работе с персоналом и административным вопросам, а также членом Совета директоров дочерней компании ООО «Соц-Сервис».

Является членом Правления ОАО «ЧЦЗ» с 2010 года.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0%.



12.6. Вознаграждение директорам и членам Правления

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

В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 23 июня 2010 года, установлен размер вознаграждения членам Совета директоров ОАО «ЧЦЗ» в размере 300 000 (Триста тысяч) рублей за каждый квартал осуществления ими своих обязанностей. Выплата осуществляется в течение месяца, следующего за истекшим кварталом.

Для определения размера вознаграждения основного управленческого персонала в Обществе разработано и утверждено Положение «О годовом вознаграждении руководящего звена ОАО «ЧЦЗ», где определены критерии, в соответствии с которыми производится начисление и выплата вознаграждений. Критериями вознаграждения являются результаты деятельности компании за отчетный

период. Для исполнительных органов в качестве критериев используются такие, как динамика изменений и абсолютные показатели основных финансовых результатов работы компании (объем продаж, размер EBITDA, размер чистой прибыли, маржа по прибыли и т.п.), основные нефинансовые показатели (доля рынка, стратегия, управление рисками, инновации, отношения с акционерами, корпоративная культура, текучесть персонала). Годовая премия Генерального директора устанавливается в зависимости от выполнения им индивидуальных показателей эффективности, которые совпадают с ключевыми показателями деятельности Компании, а также за выполнение персонального плана развития (формирование и руководство командой директоров по направлениям, формирование кадрового резерва высших и средних менеджеров, создание эффективной системы мотивации ключевого персонала и т.п.).

Общее вознаграждение директоров и основного управленческого персонала представляет собой заработную плату по договору и разовую премию. Совокупная сумма вознаграждения, выплаченная ЧЦЗ в 2013 году директорам и членам Правления за работу в 2012 и 2013 годах, составила 85,940 млн рублей и 83,012 млн рублей соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, в состав основного управленческого персонала входило 30 директоров и руководителей (2012 год: 29 человек).

12.7. Система корпоративного управления

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

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

- соблюдение и защита прав акционеров;
- равное отношение к акционерам;
- своевременное и точное раскрытие информации по всем существенным вопросам, касающимся Компании;
- признание предусмотренных законом прав заинтересованных лиц;
- поощрение активного сотрудничества между Компанией и заинтересованными лицами в обеспечении финансовой устойчивости Компании, ее развитии и создании рабочих мест;

- эффективный контроль менеджмента Общества со стороны Совета директоров;
- подотчетность Правления Совету директоров и акционерам.

В рамках развития корпоративного управления, повышения прозрачности и инвестиционной привлекательности ОАО «ЧЦЗ» бухгалтерская отчетность предприятия за 2013 год подготовлена по международным и российским стандартам. Для проведения аудита привлечена ведущая международная компания – Закрытое акционерное общество «КПМГ». Аудит бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, осуществляет Общество с ограниченной ответственностью «Агентство «Налоги и финансовое право».

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

Взаимодействие с акционерами на постоянной основе осуществляет менеджер по связям с инвесторами. Председатель Совета директоров и представители Правления регулярно проводят конференц-звонки, во время которых комментируют операционные и финансовые результаты деятельности Общества.

Информация об Обществе содержится на интернет-сайте ЧЦЗ по адресу: www.zinc.ru – и на странице информационного агентства «Интерфакс» по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=258>. На страницах Компании в сети Интернет размещаются следующие документы:

- Устав Общества и изменения к нему;
- внутренние документы Общества;
- годовые отчеты Общества;
- годовая бухгалтерская отчетность Общества;
- проспекты ценных бумаг Общества;
- ежеквартальные отчеты эмитента эмиссионных ценных бумаг;
- списки аффилированных лиц Общества;
- сообщения о существенных фактах;
- сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг эмитента;
- перечень инсайдерской информации.

Годовой отчет Общества содержит информацию о наиболее важных аспектах деятельности Компании и позволяет оценить итоги деятельности ЧЦЗ за год.

12.8. Сделки с заинтересованностью

Согласно решению, принятому годовым Общим собранием акционеров 26 июня 2013 года, одо-

брена сделка, в совершении которой имеется заинтересованность членов Совета директоров и членов Правления ОАО «ЧЦЗ», – заключение ОАО «ЧЦЗ» (Страхователь) с ООО «Страховая компания «Цюрих» (Страховщик) Договора страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний (Договора страхования).

Определена цена услуг по страхованию ответственности директоров, должностных лиц и компаний ОАО «ЧЦЗ» (в том числе членов Совета директоров и Правления) со страховой суммой 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США, с уплатой страховой премии в размере 30 000 (Тридцать тысяч) долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ на день платежа.

Дата начала периода страхования: 1 июля 2013 года.

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

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



Основаниями для предъявления таких исков становятся:

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

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

В 2013 году подобных страховых случаев не наступало.

12.9. Приобретение активов

В ноябре 2013 года приобретен в собственность земельный участок, расположенный в Сосновском районе Челябинской области. Общая площадь земельного участка, занятого оздоровительным комплексом «Лесная Застава», составляет 107 377 кв. м.

12.10. Дочерние и зависимые хозяйственные общества

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

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

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%

Доли участия дочернего общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

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

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

Компания Nova Holding AG

Место нахождения: Унтермюли 7, CH 6300, Цуг, Швейцария.

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

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

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

Компания The Brock Metal Company Limited

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

Доля ЧЦЗ в уставном капитале: 100%

Доли участия зависимого общества в уставном капитале ЧЦЗ нет.

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

Значение Общества для деятельности ЧЦЗ: повышение степени вертикальной интеграции.

Помимо дочерних и зависимых обществ ОАО «ЧЦЗ» владеет 15,4%-й долей уставного капитала в ЗАО «Поликом».



Дочерние и зависимые хозяйственные общества



ООО «Соц-Сервис»

ООО «Соцсервис плюс»



The Brock Metal Company Limited



Nova Holding AG

ТОО «Nova Цинк»





**ЧЦЗ – ПУБЛИЧНАЯ КОМПАНИЯ,
АКЦИИ КОТОРОЙ ТОРГУЮТСЯ
В РОССИИ НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ,
А ТАКЖЕ НА ЛОНДОНСКОЙ ФОНДОВОЙ
БИРЖЕ В ВИДЕ ГЛОБАЛЬНЫХ
ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСОК.**

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

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

В декабре 2011 года произошло слияние российских фондовых бирж РТС и ММВБ путем реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО «ММВБ». Единая биржа получила название ОАО «ММВБ-РТС». Акции ЧЦЗ были исключены из раздела «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ОАО «РТС»; листинг на ММВБ без изменений переведен на единую биржу ММВБ-РТС, торги акциями ЧЦЗ были продолжены в Котировальном списке Б.

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

По данным бирж на 30 декабря 2013 года, рыночная цена на LSE составляла 3 доллара США за одну акцию, на ММВБ – 121,06 рубля за одну акцию.

Капитализация Компании на конец отчетного года составляла 11 120 571 доллар США.



На 1 января 2014 года акционерный капитал ОАО «ЧЦЗ» составлял 54 195 410 рублей и был разделен на 54 195 410 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

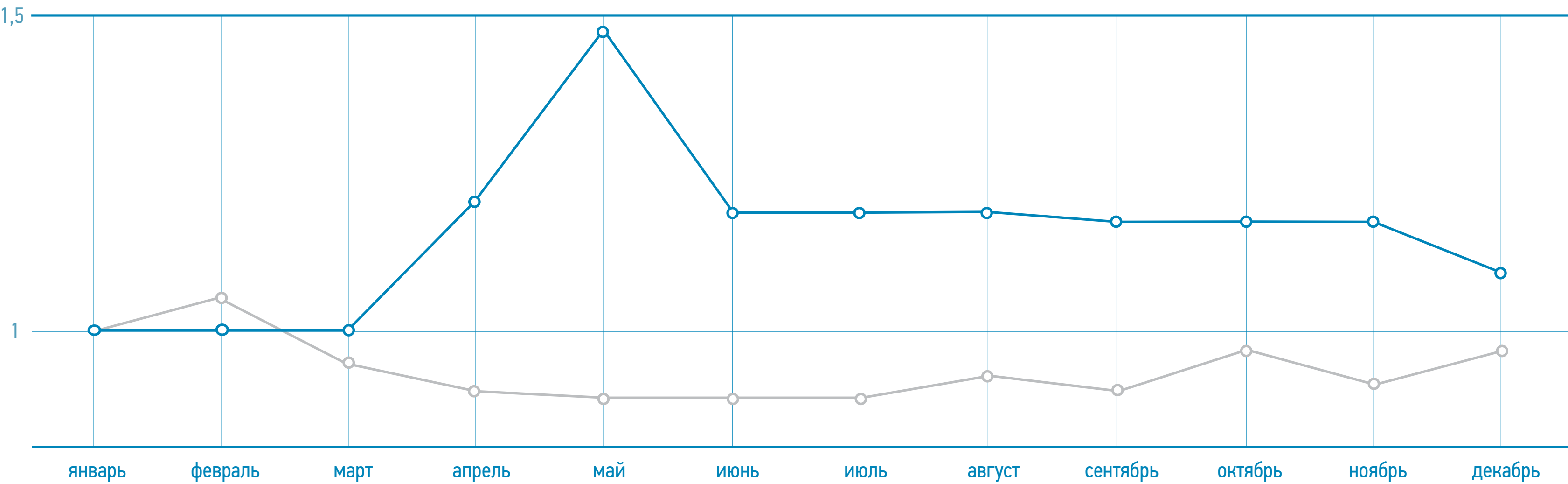
Общее количество зарегистрированных выпусков акций:

Событие	Дата регистрации выпуска	Государственный регистрационный номер	Количество акций в выпуске		Номинальная стоимость, рублей
			Обыкновенных	Привилег.	
Первичная эмиссия	04.06.1993	69-1П-230 (03.11.2003 г. присвоен номер 1-01-45040-D)	381 125	155 671	1 000
Второй выпуск	24.10.1996	69-1-918 (03.11.2003 г. присвоен номер 1-01-45040-D)	100 000	0	1 000
Объединение первого и второго выпусков	03.11.2003	1-01-45040-D	636 796	0	1
Третий выпуск	04.07.2006	1-01-45040-D-002D	4 457 572	0	1
Четвертый выпуск	12.10.2006	1-01-45040-D-003D	325 173	0	1
Аннулирование инд. кода выпуска (002D)	05.12.2006	1-01-45040-D	5 094 368	0	1
Аннулирование инд. кода выпуска (003D)	14.06.2007	1-01-45040-D	5 419 541	0	1
Пятый выпуск	25.10.2007	1-01-45040-D-004D	48 775 869	0	1
Аннулирование инд. кода выпуска (004D)	21.02.2008	1-01-45040-D	54 195 410	0	1
Общее кол-во акций в обращении			54 195 410	0	54 195 410



Соотношение рыночной капитализации ЧЦЗ на Лондонской фондовой бирже (LSE) и цены цинка на Лондонской бирже металлов (LME) в 2013 году

	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Капитализация, долларов	10 203 990	10 203 990	10 203 990	12 244 788	14 948 692	12 037 872	12 038 952	12 038 952	11 993 952	11 993 952	11 993 952	11 120 571
Цена цинка, долларов	2 033,2	2 129,3	1 935,9	1 852,9	1 829	1 839,2	1 835,9	1 894,6	1 848,4	1 882,8	1 868,7	1 974,2







**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ СВЯЗАНА
С РЯДОМ РИСКОВ, КОТОРЫЕ
ПРИ ОПРЕДЕЛЕННЫХ УСЛОВИЯХ
МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ
ВЛИЯНИЕ НА ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ
И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ
КОМПАНИИ. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
ЯВЛЯЕТСЯ НЕОТЪЕМЛЕМОЙ ЧАСТЬЮ
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.**

Все виды рисков учитываются при принятии управленческих решений.

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

14.1. Отраслевые риски

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

Рынки основной продукции характеризуются достаточным уровнем диверсифицированности. Доля основной продукции Компании, поставляемой трем крупнейшим российским потребителям (ОАО «ММК», ОАО «Северсталь», ЗАО «Каширский завод стальных изделий с покрытием»), в 2013 году составила более 87% от продаж на внутреннем рынке. Долю потребления основной продукции 5% и менее имели порядка 15 покупателей.

Потеря одного из крупнейших потребителей

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

Соответствие цинка, производимого Компанией, мировому уровню качества подтверждено сертификатом Лондонской биржи металлов (ЛБМ). Наличие зарегистрированного на ЛБМ бренда гарантирует наличие рынка сбыта металлического цинка, производимого Компанией, и позволяет контролировать уровень риска снижения объемов продаж на российском рынке.



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

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

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

14.2. Страновые и региональные риски

Политическая ситуация в Уральском регионе и в России в целом характеризуется как устойчиво стабильная. Изменение политической ситуации

в ближайшие годы маловероятно. В таких условиях риски, связанные с политической ситуацией, минимальны.

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

Снижение указанных рисков осуществляется за счет заключения Компанией договоров страхования, пересматриваемых ежегодно. В 2013 году были заключены добровольный договор страхования имущества, договор страхования гражданской ответственности при эксплуатации опасного производственного объекта; договор страхования ответственности директоров и должностных лиц; договоры страхования автотранспортных средств, подвижного состава, грузов.

14.3. Юридические риски

14.3.1. Риски, связанные с судебными спорами

В 2013 году Компания участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности.

14.3.2. Регуляторные риски

Деятельность Компании регулируется нормативными актами Российской Федерации как федерального, так и регионального уровня.

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

Основные регуляторные риски связаны с возможностью принятия новых нормативных актов в области налогов, валютного и таможенного законодательства, а также с применением действующих норм в указанных областях.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новое

законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях. На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании.

Компания полагает, что применяемые цены в контролируемых сделках соответствуют рыночному уровню, были внедрены процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае необходимости Компания полагает, что сможет обосновать свою политику в области трансфертного ценообразования и предоставить соответствующую документацию государственным органам.

Увеличение налоговых ставок или введение новых видов налогов может негативно отразиться на Компании, приведя к увеличению налоговых платежей и, соответственно, уменьшению чистой прибыли. Факторы налоговых рисков также включают в себя различное применение норм налогового законодательства

в различных обстоятельствах, неоднозначное толкование положений Налогового кодекса РФ, возможное изменение правоприменительной практики. Реализация указанных факторов может привести к наложению на Компанию штрафов, пеней и иных санкций. Компания ставит перед собой задачу выявить указанные риски и неукоснительно исполнять требования налогового законодательства.

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

14.4. Транспортные риски

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

Компания поставляет продукцию предприятиям, расположенным в различных регионах России. Потребители в основном находятся в Ев-

ропейской части страны и получают продукцию по железной дороге.

Для всех потребителей существует альтернативная схема отгрузки продукции автотранспортом. Компания имеет длительные договорные отношения как с владельцем железнодорожной инфраструктуры (ОАО «РЖД»), так и с несколькими перевозчиками, владельцами подвижного состава, предлагающими услуги по перевозке сырья и продукции на альтернативной основе.

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

Наличие собственного парка полувагонов для перевозки сыпучих грузов позволяет нивелировать указанные выше риски.

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

Для снижения транспортных рисков на пред-

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

14.5. Финансовые риски

14.5.1. Процентный риск

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

Для снижения процентного риска Компания осуществляет мониторинг уровня рентабельности собственного капитала, соотношения собственных и заемных средств.

14.5.2. Валютный риск

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

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

14.5.3. Риск потери ликвидности

Для поддержания ликвидности Компания поддерживает достаточный объем денежных средств. Управление риском потери ликвидности заключается в обеспечении оптимального соотношения оборотных активов и краткосрочных обязательств, а также в улучшении структуры оборотных активов. В качестве инструмента управления указанным риском используется бюджет движения денежных средств, проводится мониторинг состояния рабочего капитала Компании.

14.5.4. Кредитный риск

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

14.5.5. Ценовой риск

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

«Естественное» хеджирование заключается в том, что Компания принимает меры, направленные на преимущественное осуществление закупки сырья и реализацию готовой продукции на основе одних и тех же цен ЛБМ.

14.6. Экологические риски

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

Компания добросовестно исполняет свои обя-

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

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

15

Сведения о соблюдении
ОАО «ЧЦЗ» Кодекса
корпоративного поведения
в 2013 году





№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Общее собрание акционеров			
1.	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	П.14.9.1. Устава П.4 ККП П.10–11 Положения об ОСА
2.	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	Пп.14.10.6. – 14.10.8. Устава П.4 ККП
3.	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	П.4 ККП
4.	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	П.14.7.2. Устава
5.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Соблюдается	П.12 Положения об ОСА, П.4 ККП
6.	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Указанные лица, как правило, присутствуют на общих собраниях акционеров, хотя в Уставе и внутренних документах Общества не предусмотрено их обязательное присутствие
7.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Пп.21–22 Положения об ОСА
Совет директоров			
8.	Наличие в уставе акционерного общества полномочий совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	В декабре 2007 года утверждена политика ОАО «ЧЦЗ» в области хеджирования ценовых рисков, связанных с закупкой сырья



№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
9.	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Соблюдается	В декабре 2007 года утверждена политика ОАО «ЧЦЗ» в области хеджирования ценовых рисков, связанных с закупкой сырья
10.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Не применимо	Генеральный директор Общества назначается Советом директоров (п.16.5. Устава)
11.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	П.15.1. Устава в отношении Генерального директора и членов Правления; П.2 Положения о Правлении в отношении руководителей структурных подразделений
12.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	П.15.1. Устава ОАО «ЧЦЗ»
13.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Данные требования не определены в Уставе или внутренних документах Общества
14.	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее трех независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается	
15.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
16.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Члены Совета директоров Общества обязаны в письменном виде доводить до сведения Корпоративного секретаря, Генерального директора, ревизионной комиссии и аудитора Общества, в частности, информацию о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности (П.6.2. Положения о Совете директоров)

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
17.	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	П.15.2 Устава
18.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	В случае, когда член Совета Директоров имеет заинтересованность в сделке, одной из сторон которой является или намеревается быть Общество, а также в случае иных противоречий интересов члена Совета директоров и Общества в отношении существующей или предполагаемой сделки, член Совета директоров обязан письменно сообщить о своей заинтересованности Корпоративному секретарю Общества, Генеральному директору Общества, ревизионной комиссии Общества и аудитору Общества до момента принятия решения о совершении такой сделки (П.6.4. Положения о СД)
19.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	П.6 Положения о СД
20.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	П.14 Положения о СД. Заседания СД проводятся не реже одного раза в три месяца
21.	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	Проведено восемь заседаний СД
22.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Пп.14–16 Положения о СД
23.	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Не соблюдается	Данные требования не определены в Уставе или внутренних документах Общества

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

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
34.	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	В соответствии с п.4 Положения о СД Советом директоров могут формироваться различные комитеты, включая Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов, однако на данный момент такой комитет не сформирован
35.	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован
36.	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не соблюдается	Указанный комитет в Совете директоров Общества не сформирован
37.	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Соблюдается	Положение о СД, Положение о Комитете СД по аудиту
38.	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Не соблюдается	Данные требования не определены в Уставе или внутренних документах Общества
Исполнительные органы			
39.	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается	П.16 Устава
40.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах Общества отсутствуют
41.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Не соблюдается	Указанные положения в Уставе и внутренних документах Общества отсутствуют
42.	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Генеральный директор и члены Правления обязаны в письменном виде доводить до сведения Совета директоров, ревизионной комиссии и аудитора Общества, в частности, информацию о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности (п.4.2. Положения о Генеральном директоре, п.5.2. Положения о Правлении)

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
43.	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим, ответственность генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	
44.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не применимо	Функции исполнительных органов Общества осуществляют Правление и Генеральный директор
45.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	В случае, когда Генеральный директор/член Правления имеет заинтересованность в сделке, одной из сторон которой является или намеревается быть Общество, а также в случае иных противоречий интересов Генерального директора/члена Правления и Общества в отношении существующей или предполагаемой сделки, Генеральный директор/член Правления обязан письменно сообщить о своей заинтересованности Совету директоров, ревизионной комиссии и аудитору Общества до момента принятия решения о совершении такой сделки (п.4.4. Положения о Генеральном директоре, п.5.4. Положения о Правлении)
46.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не применимо	Функции исполнительных органов Общества осуществляют Правление и Генеральный директор
47.	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Соблюдается	Исполнительные органы предоставляют ежемесячные отчеты Председателю Совета директоров

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
48.	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	Указанные требования предусмотрены только в договоре с Генеральным директором
Секретарь общества			
49.	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	П.17 Устава, Положение о корпоративном секретаре
50.	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	П.17 Устава, Положение о корпоративном секретаре
51.	Наличие в Уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	Требования к кандидатуре корпоративного секретаря Общества предусмотрены в Положении о корпоративном секретаре
Существенные корпоративные действия			
52.	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается	П.21 Устава
53.	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ
54.	Наличие в Уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены
55.	Наличие в Уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
56.	Отсутствие в Уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
57.	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	Данные требования Уставом не предусмотрены. Независимый оценщик конвертации акций при реорганизации привлекается в случаях, предусмотренных законодательством РФ
Раскрытие информации			
58.	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	
59.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается	Положение об информационной политике
60.	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Положение об информационной политике
61.	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	
62.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается	Положение об информационной политике
63.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается	Положение об информационной политике

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

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



16

Корпоративная информация ↓





► **Контактная информация**

ОАО «Челябинский цинковый завод»

Российская Федерация, 454008, г. Челябинск,
Свердловский тракт, 24

Телефон: (351) 799-00-00

Факс: (351) 799-00-65

E-mail: IO@zinc.ru

ИНН 7448000013

Расчетный счет: 40702810707110004029 в ОАО
«Челиндбанк», г. Челябинск

Код по ОКПО: 00194228

Код по ОКВЭД: 27.43; 27.41; 27.45

► **Регистратор**

Закрытое акционерное общество «ВЕДЕНИЕ
РЕЕСТРОВ КОМПАНИЙ»

Российская Федерация, 620014, г. Екатеринбу-
бург, проспект Ленина, 28

► **Депозитарий ГДР**

Банк Нью-Йорк Меллон

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

► **Аудиторы**

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

ЗАО «КПМГ» Екатеринбургский филиал –
Уральский региональный центр
Российская Федерация, 620014, г. Екатеринбу-
бург, Бизнес-центр «Limerance»
ул. Воеводина, 8

► **Юридические консультанты**

Debevoise&Plimpton LLP

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

► **Связи с инвесторами**

Елена Бабинова – начальник отдела корпора-
тивных и имущественных отношений

Телефон: (351) 799-00-35

Факс: (351) 799-00-36

e-mail: eib@zinc.ru

Российская Федерация, 454008, г. Челябинск,
Свердловский тракт, 24

Евгений Пономарев – менеджер по связям с
инвесторами

Телефон: +7 963 998 55 58

e-mail: eyp@zinc.ru

► **Веб-сайт**

www.zinc.ru

www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=258



17

Консолидированная
финансовая
отчетность за год,
закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	90	10. Запасы	111
Консолидированная финансовая отчетность		11. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	111
Консолидированный отчет о финансовом положении	91	12. Банковские депозиты	113
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	92	13. Денежные средства и их эквиваленты	113
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	93	14. Капитал	114
Консолидированный отчет о движении денежных средств	94	15. Прибыль на акцию	115
		16. Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	115
		17. Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	115
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	95	18. Задолженность по прочим налогам	116
01. Общие положения	95	19. Выручка	116
02. Основы учета	95	20. Себестоимость продаж	116
03. Изменения учетной политики	96	21. Коммерческие, общие и административные расходы	116
04. Основные положения учетной политики	97	22. Нетто-величина прочих операционных расходов и доходов	117
05. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	103	23. Нетто-величина финансовых доходов	117
06. Операционные сегменты	104	24. Налог на прибыль	117
07. Расчеты и операции со связанными сторонами	107	25. Справедливая стоимость и управление рисками	119
08. Основные средства	108	26. Условные активы и обязательства	122
09. Нематериальные активы	111	27. События после отчетной даты	125



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Челябинский цинковый завод»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и

Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех

существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

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

Вахидов Н.У.

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

ЗАО «КПМГ» - Уральский региональный центр

30 апреля 2014 года

Екатеринбург, Российская Федерация





Консолидированный отчет о финансовом положении ↓

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года пересчитано	31 декабря 2011 года
В тыс. российских рублей				
АКТИВЫ				
Основные средства	8	5 119 417	5 455 259	5 426 146
Авансы, выданные на приобретение основных средств		179 814	25 232	87 706
Нематериальные активы	9	94 883	74 591	58 585
Банковские депозиты	12	686 301	-	-
Отложенный налоговый актив	24	46 373	-	-
Прочие внеоборотные активы		377	577	2 267
		Внеоборотные активы	5 555 659	5 574 704
Запасы	10	2 602 039	2 010 510	1 603 217
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	11	2 456 636	1 917 416	1 934 939
Предоплата по текущему налогу на прибыль		60 536	48 277	84 130
Займы выданные		2 125	354 480	985 311
Краткосрочные финансовые активы		5 636	3 722	-
Банковские депозиты	12	452 969	1 489 345	481 000
Денежные средства и их эквиваленты	13	444 827	425 386	539 897
Денежные средства с ограничением использования		959	817	3 174
		Оборотные активы	6 249 953	5 631 668
		ИТОГО АКТИВОВ	11 805 612	11 206 372
КАПИТАЛ				
	14			
Акционерный капитал		127 635	127 635	127 635
Добавочный капитал		1 375 231	1 375 231	1 375 231
Резервный капитал		3 011	3 011	3 011
Накопленные курсовые разницы от пересчета валют		(16 893)	(162 680)	(40 506)
Нераспределенная прибыль		8 974 372	9 182 603	8 536 846
		ИТОГО КАПИТАЛА	10 525 800	10 002 217
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	16	100 693	107 272	96 288
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	24	137 984	200 742	196 886
Прочие долгосрочные обязательства		55 317	53 784	49 418
		Долгосрочные обязательства	361 798	342 592
Краткосрочные финансовые обязательства		-	-	11 015
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей	17	1 149 238	774 633	605 861
Обязательства по налогу на прибыль		5 508	7 188	68 499
Задолженность по прочим налогам	18	240 796	136 193	176 188
		Итого краткосрочные обязательства	918 014	861 563
		ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 279 812	1 204 155
		ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	11 805 612	11 206 372

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ↓

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

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



А.В. Затонский
Исполняющий обязанности
Генерального директора



С.Б. Кондаков
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменении капитала ↓

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

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств ↓

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

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



01. Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Российская Федерация и Республика Казахстан
Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации и в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации и Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации и Казахстане. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации и Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

ляла 3 236 сотрудников (31 декабря 2012 года: 3 221 сотрудник).

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

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 454008, г. Челябинск, Свердловский тракт, 24.

02. Основы учета

(а) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

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

(b) Заявление о соответствии МСФО

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Функциональной валютой ТОО «Nova Цинк» является казахский тенге («тенге»), а функциональной валютой компании Brock Metal Ltd является фунт стерлингов («ф. ст.»). Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих

операций; и

- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) База для оценки

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

(e) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

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

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

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

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

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

(f) Оценка справедливой стоимости

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

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько

ко это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

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

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

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

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

03. Изменения учетной политики

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

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

- а. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
- б. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

- с. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
 - д. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
 - е. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
 - ф. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
 - г. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)
 - h. КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»
- Характер и влияние стандартов, которые оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность раскрыты ниже.

(а) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

(б) Оценка справедливой стоимости

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

(с) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей

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

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

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

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

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

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

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

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

В результате применения КРМСФО (IFRIC) 20 произошли следующие изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тыс. российских рублей	Сумма до изменений в учетной политике	Влияние изменений в учетной политике	Сумма после изменений в учетной политике
Движение денежных средств от операционной деятельности	1 059 485	172 467	1 231 952
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 173 920)	(172 467)	(1 346 387)

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

Кроме указанных выше изменений, связанных с капитализацией расходов по вскрышной деятельности, расходы по налогам, ранее представляемые отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе, были распределены в 2013 году в состав себестоимости продаж, общих и административных расходов и прочих операционных расходов. Сопоставимые данные за 2012 год были соответствующим образом изменены, что привело к увеличению себестоимости продаж, отраженных за 2012 год в данной консолидированной отчетности, на 129 848 тыс. рублей, общих и административных расходов – на 14 579 тыс. рублей, по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

04. Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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



Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Затраты на вскрышу

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

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

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

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

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

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

(iv) Амортизация

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

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

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

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

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

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

(с) Нематериальные активы

(i) Затраты на разведку и оценку месторождений

Признание и последующая оценка
Затраты по разведке и оценке месторождений капитализируются и оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обес-

ценение, если таковой необходим.

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

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

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

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

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

Применительно к нематериальным активам амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию



и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

Затраты на получение сертификата «CZP SHG»	30
Свободное обращение	3–5

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

(d) Финансовые инструменты

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

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

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

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их дей-

ствия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств. Банковские овердрафты, в отношении которых существуют юридическая возможность зачета против остатков денежных средств и намерение руководства по зачету актива и обязательства одновременно или на нетто-основе, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении.

(ii) Производные финансовые инструменты

Группа использует производные инструменты

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

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

(iii) Непроизводные финансовые обязательства – оценка

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

К прочим финансовым обязательствам относятся торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iv) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

(е) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные

свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить

стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

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

(f) Запасы

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

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

(g) Резервы

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

Обязательства, связанные с выбытием активов

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

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

(h) Выручка

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

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

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

(i) Вознаграждения сотрудникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

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

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций,

срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

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

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

(j) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(ii) Арендные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отно-

шении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

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

(iii) Арендные платежи

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

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

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

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

Процентный доход признается методом эффективной ставки процента.

(л) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой при-

были или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать

текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились. Оценка Группы в отношении возможных налоговых рисков приведена в Примечании 26.

(м) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

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



считанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по средним обменным курсам с учетом колебаний обменного курса, а также количества и размера операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающее иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(n) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или

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

(o) Отчетность по сегментам

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

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

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

05. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО

(IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начинать применение этого стандарта досрочно. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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



приятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не проводила анализ потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.

06. Операционные сегменты

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

- Сырьевой сегмент представлен ТОО «Nova Цинк», который является оператором по добыче свинцово-цинковых руд месторождения «Акжал» в Республике Казахстан, и который производит цинковый и свинцовый концентрат.

- Металлургический сегмент представлен ОАО «Челябинский цинковый завод», который производит цинк марки SHG с чистотой 99,995% и цинковые сплавы.
- Сегмент производства сплавов представлен компанией Brock Metal Ltd, британским производителем цинковых сплавов для литья под давлением.

Совет директоров оценивает результаты и распределяет ресурсы исходя из финансовой информации по этим сегментам, которая включает прибыль за вычетом процентов, налогов, амортизации основных средств и нематериальных активов с корректировкой на обесценение, финансовые доходы и расходы, а также курсовые разницы (EBITDA сегмента) в качестве основного показателя рентабельности. Поскольку этот

показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

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

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

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

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

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

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

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



В тыс. российских рублей

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

Позиции сверки относятся к следующим статьям:

- i. Выручка, полученная за первичную переработку драгоценных металлов из концентратов в клинкер и кек, отражаемая в МСФО в нетто оценке;
- ii. Корректировки запасов включают резервы под медленно реализуемые товары и материалы, включение накладных расходов и другие поправки, необходимые для отражения стоимости запасов в соответствии с МСФО;
- iii. Временные разницы относятся к операциям, связанным с выручкой и закупками цинко-

вого концентрата, которые, согласно МСФО, признаются в иных отчетных периодах по сравнению с управленческой отчетностью;

iv. Капитализация расходов: некоторые затраты и расходы в управленческой отчетности, которые в силу того, что они продлевают оставшийся срок полезного использования актива, подлежат капитализации согласно МСФО (капитализация капитальных ремонтов и анодов, затрат по вскрышной деятельности);

v. Вознаграждения сотрудникам включают вознаграждение директоров и основного управленческого персонала, признан-

ное в настоящей консолидированной финансовой отчетности в иных периодах по сравнению с управленческой отчетностью, а также начисления по неиспользованным отпускам и пенсионным обязательствам согласно требованиям МСФО.

Активы и обязательства сегментов

В таблице ниже приводятся данные об активах и обязательствах сегментов, представленные Совету директоров, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года

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



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

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

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

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

Географическая информация

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

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

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

Информация о выручке представлена в таблице ниже:

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



Существенные изменения произошли в продажах сырьевого сегмента, продажи которого в 2013 году представлены в основном покупателям

в Казахстане, в то время как в 2012 году существенная доля продаж приходилась на покупателей, находящихся в Швейцарии.

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

	Сырьевой сегмент	Металлургический сегмент	Производство сплавов	Итого
<i>В тыс. российских рублей</i>				
За 2013 год				
Группа компаний «ММК»	-	3 762 765	-	3 762 765
ОАО «Северсталь»	-	2 344 304	-	2 344 304
Группа компаний «УГМК»	-	2 000 954	-	2 000 954
Прочие покупатели	484 225	2 437 497	2 032 730	4 954 452
Итого выручка по МСФО	484 225	10 545 520	2 032 730	13 062 475
За 2012 год				
Группа компаний «ММК»	-	3 422 163	-	3 422 163
ОАО «Северсталь»	-	2 288 765	-	2 288 765
Группа компаний «УГМК»	-	1 871 142	-	1 871 142
Прочие покупатели	431 244	3 094 181	1 969 160	5 494 585
Итого выручка по МСФО	431 244	10 676 251	1 969 160	13 076 655

07. Расчеты и операции со связанными сторонами

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

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

(b) Вознаграждение директоров и основного управленческого персонала

Общее вознаграждение директоров и основного

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

(c) Прочие операции со связанными сторонами

В течение 2013 и 2012 годов Группа проводила значительные операции со связанными сторона-

ми и имела значительные остатки по расчетам с ними по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Эти связанные стороны представлены компаниями, которые контролируются акционерами Группы, оказывающими значительное влияние на деятельность Группы. Операции и остатки по расчетам с этими связанными сторонами представлены ниже. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(i) Данные из консолидированного отчета о финансовом положении

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

Займ, выданный ЗАО «Клаас-Строй», был полностью погашен в декабре 2013 года.
В течение 2013 года Группа разместила срочный депозит в рублях в ООО «КБ Кольцо Урала» в размере 58 000 тыс. рублей.

(ii) Данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках

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

В течение 2013 года Группа поставила связанным сторонам 1 981 тонну сульфата цинка (2012 год: 474 тонны), 1 392 тонны медного кека (2012 год: 1 454 тонн) и 6 251 тонну свинцового кека (2012 год: 6 759 тонн).
В 2013 году Группа приобрела 75 185 тонн цинкового концентрата у связанных сторон на общую сумму 1 526 015 тыс. рублей (2012 год: 19 290 тонн на сумму 342 059 тыс. рублей).

08. Основные средства

	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
В тыс. российских рублей							
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2012 года	45 419	3 331 550	5 951 827	1 003 009	2 971 371	548 989	13 852 165
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	-	117 617	388 043	113 134	190 512	333 180	1 142 486
Выбытия	-	(25 373)	(103 550)	(48 908)	-	(6 147)	(183 978)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(39 126)	(64 241)	(29 884)	(207 109)	(7 262)	(347 622)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	45 419	3 384 668	6 172 079	1 037 351	2 954 774	868 760	14 463 051
Сальдо на 1 января 2013 года	45 419	3 384 668	6 172 079	1 037 351	2 954 774	868 760	14 463 051
Поступления и перевод объектов незавер- шенного строительства	-	205 962	508 389	124 500	192 141	13 489	1 044 481
Выбытия	-	(1 126)	(182 260)	(43 104)	-	(9 191)	(235 681)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	29 576	55 393	26 506	161 222	4 947	277 644
Сальдо на 31 декабря 2013 года	45 419	3 619 080	6 553 601	1 145 253	3 308 137	878 005	15 549 495
Амортизация и убытки от обесценения							
Сальдо на 1 января 2012 года	-	(1 365 253)	(3 591 438)	(593 828)	(2 786 766)	(88 734)	(8 426 019)
Амортизация за отчетный год		(200 527)	(658 532)	(88 673)	(63 975)	-	(1 011 707)
Обесценение	-	-	-	-	-	(4 760)	(4 760)
Выбытия		25 145	98 361	38 394	-	-	161 900
Пересчет в валюту представления отчетности	-	22 463	43 319	16 230	190 782	-	272 794
Сальдо на 31 декабря 2012 года	-	(1 518 172)	(4 108 290)	(627 877)	(2 659 959)	(93 494)	(9 007 792)





	Земля	Здания и инфраструктура	Имущество механизмы и оборудование	Прочее	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Итого
В тыс. российских рублей							
Сальдо на 1 января 2013 года	-	(1 518 172)	(4 108 290)	(627 877)	(2 659 959)	(93 494)	(9 007 792)
Амортизация за отчетный год	-	(193 080)	(632 423)	(104 390)	(100 168)	-	(1 030 061)
Убыток от обесценения	-	(61 183)	(91 933)	(87 445)	(146 334)	1 464	(385 431)
Выбытия	-	1 126	177 571	38 103	-	-	216 800
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(20 348)	(41 238)	(15 891)	(146 117)	-	(223 594)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	-	(1 791 657)	(4 696 313)	(797 500)	(3 052 578)	(92 030)	(10 430 078)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	45 419	1 966 297	2 360 389	409 181	184 605	460 255	5 426 146
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	45 419	1 866 496	2 063 789	409 474	294 815	775 266	5 455 259
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	45 419	1 827 423	1 857 288	347 753	255 559	785 975	5 119 417

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

Убыток от обесценения основных средств

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

где представлены существенные внеоборотные активы Группы (Примечание 6).

ТОО «Nova Цинк»

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

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

Потоки денежных средств были спрогнозированы на период в 7 лет, с 2014 по 2020 год, когда планируется завершение отработки центрального карьера месторождения Акжал, на основании фактических результатов операционной дея-

тельности, а также бюджета на 2014 год.

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

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

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

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
На 31 декабря 2013 года						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	н/п	2 002	2 171	2 290	2 347	2 365
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	н/п	2 295	2 452	2 596	2 655	2 711
На 31 декабря 2012 года						
Средняя цена металлического цинка, долл. США за тонну	2 164	2 229	2 429	2 500	2 558	2 616
Средняя цена металлического свинца, долл. США за тонну	2297	2 346	2 535	2 500	2 558	2 616



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

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

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

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

- В случае ослабления прогнозного курса казахского тенге на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 187 507 тыс. рублей; в случае укрепления курса казахского тенге на 5% относительно доллара США во всех прогнозных периодах, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую стоимость на 620 883 тыс. рублей;
- В случае увеличения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 438 034 тыс. рублей; в случае уменьшения ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую величину на 346 119 тыс. рублей. При ставке дисконтирования 9,1% балансовая стоимость активов равна возмещаемой стоимости;
- В случае увеличения прогнозных цен на цинк и свинец на 10%, балансовая стоимость активов будет ниже возмещаемой величины на 180 411 тыс. рублей; в случае уменьшения прогнозных цен на цинк и свинец на 10%, балансовая стоимость активов превысит возмещаемую стоимость на 981 180 тыс. рублей.

ОАО «ЧЦЗ»

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

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

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

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

- прогнозируемые объемы реализации уменьшаются на 1% в 2014 году, увеличиваются на 6% в 2015 году, увеличиваются на 13% в 2016 году и далее остаются неизменными на уровне 2016 года;
- структура продаж спрогнозирована исходя из бюджета на 2014 год, в соответствии с которым продажи на внутренний рынок, услуги по толлингу и экспортные продажи составляют 66%, 33% и 1%, соответственно, от общего объема реализации. В последующих прогнозных периодах структура продаж спрогнозирована с учетом увеличения производственной мощности, в соответствии с которой продажи на внутренний рынок, услуги по толлингу и экспортные продажи в 2015 году составляют 63%, 31% и 6%, соответственно, начиная с 2016 года – 58%, 40% и 3%, соответственно, от общего объема реализации. В последующих прогнозных периодах продажи на внутренний рынок и услуги по толлингу составляют 60% и 40% и остаются неизменными до конца прогнозного периода;
- курсы российского рубля к доллару США были спрогнозированы исходя из данных независимых аналитиков рынка;

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

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

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

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

Основные средства на стадии строительства

Основные средства в стадии строительства в основном представлены расходами на приобретение оборудования, строительно-монтажные и



проектные работы, связанные с модернизацией основных производственных цехов ОАО «ЧЦЗ», а также строительством новых производственных объектов. Данные затраты позволят Компании выйти на новый уровень производственной мощности в среднесрочной перспективе.

09. Нематериальные активы

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

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

Прочие нематериальные активы включают стоимость получения сертификата металла марки CZP SHG (цинк марки Special High Grade ОАО «Челябинский цинковый завод»). Балансовая стоимость данного актива на 31 декабря 2013 года составила 16 571 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 17 359 тыс. рублей). Продукт был официально зарегистрирован на Лондонской бирже металлов в декабре 2004 года. Амортизационные отчисления в размере 1 836 тыс. рублей были отражены в составе административных расходов (в 2012 году: 2 519 тыс. рублей).

10. Запасы

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

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж, составили в 2013 году

5 598 937 тыс. рублей (в 2012 году: 5 831 369 тыс. рублей). В 2013 году восстановленная сумма списания резерва под обесценение запасов составила 21 366 тыс. рублей (в 2012 году сум-

ма списания: 1 437 тыс. рублей). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

11. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

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



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

На 31 декабря 2013 года общая сумма резерва

под возможное обесценение дебиторской задолженности составила 3 061 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 2 628 тыс. рублей), включая резерв под обесценение задолженности отдельных покупателей и заказчиков в сумме 1 681 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 2 575 тыс. рублей). Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимуще-

ственно к клиентам, которые сообщили, что они не ожидают, что смогут расплатиться по счетам, в основном в силу сложной экономической ситуации.

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>В тыс. российских рублей</i>		
Менее 3 месяцев	-	-
От 3 до 6 месяцев	-	832
Свыше 6 месяцев	1 681	1 743
Итого сумма обесцененной дебиторской задолженности	1 681	2 575

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>В тыс. российских рублей</i>		
Менее 3 месяцев	601 390	385 016
От 3 до 6 месяцев	25 095	23 789
Свыше 6 месяцев	2 543	390
Итого	629 028	407 990

Основываясь на истории платежей и результатах детального анализа кредитного риска покупателей, включая анализ соответствующих кредитных рейтингов контрагентов, при их наличии, руководство полагает, что необесцененные суммы, оплата которых просрочена, могут быть получены полностью. Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2013 год	2012 год
<i>В тыс. российских рублей</i>		
На 1 января	2 628	2 987
Начисленный резерв	1 391	1 387
Списанная дебиторская задолженность	(860)	(99)
Сторно неиспользованной суммы	(229)	(1 489)
Курсовые разницы	131	(158)
На 31 декабря	3 061	2 628

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

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 25.



12. Банковские депозиты

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

В июне 2013 года Группа подписала дополнительное соглашение о пролонгации депозитов в размере 700 000 тыс. рублей в ООО «КБ Кольцо Урала», в соответствии с которым срок размещения депозита был продлен до июня 2014 года. В связи с существенным пересмотром условий

договора, определяющих параметры финансового актива, Группа прекратила признание одного актива (краткосрочный депозит) и признала другой актив (долгосрочный депозит) по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента, так как эффективная ставка процента, исходя из договорных условий, отличается от рыночной. В результате этого убыток при первоначальном признании актива, учтенный в составе финансовых расходов, составил 32 258 тыс. рублей (см. Примечание 23). Данные

депозиты отнесены в состав долгосрочных, исходя из намерений руководства в дальнейшем пролонгировать сроки их размещения.

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

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

13. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Группа включает овердрафт в банке Lloyd TSB в состав денежных средств и их эквивалентов на основании юридической возможности и

планов руководства по зачету овердрафта против остатков денежных средств в других валютах в данном банке.

На 31 декабря 2013 года срочные депозиты в рублях включают в себя депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 109 000 тыс. рублей по ставке 6,0% годовых и депозит в ООО «КБ Кольцо Урала» на сумму 58 000 тыс. рублей по ставке

5,5% (31 декабря 2012 года: депозит в ОАО «Челиндбанк» на сумму 40 000 тыс. рублей по ставке 6,2% годовых).

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



14. Капитал

Общее количество обыкновенных выпущенных акций состоит из:

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании состоял из 54 195 410 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию (31 декабря 2012 года: 54 195 410 обыкновенных акций). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

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

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности предприятий Группы, составленной в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. В соответствии с требованиями российского законодательства, основой для распределения является чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской от-

четности Компании за 2013 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 64 846 тыс. рублей (неаудировано) (2012 год: 534 997 тыс. рублей (неаудировано), а остаток нераспределенной прибыли, включая показатель чистой прибыли текущего года, на 31 декабря 2013 года составил 10 000 926 тыс. рублей (неаудировано) (31 декабря 2012 года: 9 934 989 тыс. рублей (неаудировано)).

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

Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы

продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также в целях поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

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

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

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

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



15. Прибыль на акцию

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

16. Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, дочер-

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяются на основе интерпретации

руководством действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы TOO «Nova Цинк» по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

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

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

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

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

17. Кредиторская задолженность, начисленные расходы и авансы от покупателей

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

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

18. Задолженность по прочим налогам

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

19. Выручка

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

20. Себестоимость продаж

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

21. Коммерческие, общие и административные расходы

(а) Коммерческие расходы

	2013 год	2012 год
<i>В тыс. российских рублей</i>		
Транспортные расходы и таможенные платежи	668 690	513 474
Упаковочные материалы	40 497	43 127
Амортизация основных средств	6 969	6 969
Итого коммерческие расходы	716 156	563 570

(b) Общие и административные расходы

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

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

22. Нетто-величина прочих операционных расходов и доходов

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

23. Нетто-величина финансовых доходов

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

24. Налог на прибыль

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



	2013 год	2012 год
<i>В тыс. российских рублей</i>		
Текущие налоговые расходы	101 683	149 765
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(107 411)	5 344
(Доход)/Расход по налогу на прибыль за год	(5 728)	155 109

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

В тыс. российских рублей

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

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

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



На 31 декабря 2013 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 177 851 тыс. рублей, связанных с инвестициями в дочерние компании, т. к. Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем (31 декабря 2012 года: 115 696 тыс. рублей).

25. Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

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

Руководство считает, что балансовая стоимость перечисленных выше активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

(i) Основные принципы управления рисками

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

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответ-

ствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

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

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

Управление рисками осуществляется финансовыми отделами в каждой компании Группы под общим руководством финансовой службы Компании. Финансовые отделы компаний Группы

выявляют, оценивают и принимают меры по минимизации финансовых рисков в тесном сотрудничестве с финансовой службой Компании.

(ii) Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также казахские тенге и английские фунты стерлингов. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.



В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых

пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску
Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2013 год	2013 год	2012 год	2012 год
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33 184	138 239	43 363	87 498
Денежные средства	21 739	584	3 639	541
Овердрафт	(23 687)	(127 717)	(37 898)	(103 705)
Торговая кредиторская задолженность	(10 311)	(17 320)	(122 802)	(6 855)
	Нетто-величина риска	(6 214)	(113 698)	(22 521)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют, которые имели существенное влияние на результаты деятельности Группы:

<i>В тыс. российских рублей</i>	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Российский рубль				
1 долл. США	31,85	31,09	32,73	30,37
1 евро	42,31	39,95	44,97	40,23
Английский фунт стерлингов				
1 евро	1,21	1,22	1,20	1,23

Анализ чувствительности
По состоянию на 31 декабря 2013 года, если бы курс российского рубля упал/вырос на 10% относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 1 695 тыс. рублей меньше/больше в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете задолженности покупателей и заказчиков и денежных средств на банковских счетах, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы курс российского рубля упал/вырос на 2% относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 2 056 тыс. рублей меньше/больше.
Так как у Группы отсутствуют финансовые инструменты, переоценка которых проводится через счета капитала, влияние изменения валютного курса на капитал будет таким же, как и на прибыль после налогообложения.

Риски изменения товарных цен
Группа подвержена риску изменения товарных цен, так как цены на цинк и цинковый концентрат устанавливаются на основании котировок Лондонской биржи металлов (ЛБМ) на цинк марки Special High Grade (SHG). Для управления ценовым риском Группа определяет механизм ценообразования в своих договорах на закупку цинкового концентрата таким образом, чтобы цена была фиксированной по котировке ЛБМ прибли-

зительно в течение одного месяца после даты отгрузки. В договорах купли-продажи цены на цинк, как правило, основываются на котировках спот ЛБМ. Благодаря такому механизму ценообразования аналогичные цены применяются для определения как закупочных, так и отпускных цен, что минимизирует ценовой риск для Группы.
Кроме того на 31 декабря 2013 года Группа имела форвардные контракты на 975 тонн цинка (31 декабря 2012 года: 1 375 тонн цинка), которые не учитываются по правилам хеджирования и отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. За 2013 год прибыль по таким контрактам в размере 1 499 тыс. рублей (2012 год: прибыль 14 640 тыс. рублей) была признана в строке «прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.
Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 5% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, то чистая прибыль Группы была бы на 222 321 тыс. рублей выше/ниже. Если бы котировки ЛБМ для цинка марки SHG были на 11% выше/ниже в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, то чистая прибыль Группы была бы на 510 801 тыс. рублей выше/ниже.

Процентный риск
Так как Группа не имеет значительных активов, приносящих процентный доход по плавающим процентным ставкам, прибыль и операционные потоки денежных средств Группы практически не подвержены влиянию изменения рыночных

процентных ставок. Руководство полагает, что данный риск является незначительным для деятельности Группы.
На отчетную дату финансовые инструменты Группы представлены финансовыми активами с фиксированной ставкой процента, которые включают банковские депозиты в сумме 1 139 270 тыс. рублей на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 1 489 345 тыс. рублей), а также займы, выданные на сумму 2 125 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 354 480 тыс. рублей).

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

(iii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных



обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, предоставленными займами и

банковскими депозитами. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Примерно 70% (в 2012 году: 58%) от выручки Группы приходятся на продажи трем крупнейшим покупателям. По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность этих покупателей перед Группой составляла 47% (в 2012 году: 45%) от общей величины непогашенной торговой и прочей дебиторской задолженности.

В Группе разработана и применяется кредитная политика, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в

отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

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

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

В отношении торговой дебиторской задолженности сегмента производства сплавов, составляющей 449 303 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 311 459 тыс. рублей), Руководство применяет политику, в соответствии с которой требуется про-

ведение надлежащей кредитной проверки потенциальных покупателей до момента продажи. Более того, в целях дополнительного снижения кредитного риска руководство обеспечивает кредитное страхование дебиторской задолженности. Сумма застрахованной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 118 958 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 11 691 тыс. рублей), максимальная сумма страхового покрытия по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 85 118 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 6 120 тыс. рублей).

Банковские депозиты и займы выданные

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

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

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



(iv) Риск ликвидности

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

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

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

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

Подверженность риску ликвидности

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

Группа осуществляет управление риском ликвидности по финансовым обязательствам путем сопоставления сроков их погашения с имеющимися в наличии денежными средствами и про-

гнозируемыми денежными потоками от операционной деятельности.

(с) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

	Денежные средства и их эквиваленты	Овердрафты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<i>В тыс. российских рублей</i>				
31 декабря 2013 года				
Валовые суммы	384 250	151 404	616 514	105 975
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(151 404)	(151 404)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	232 846	-	616 514	105 975
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(105 975)	(105 975)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
Нетто-сумма	232 846	-	510 539	-
31 декабря 2012 года				
Валовые суммы	404 820	141 603	201 373	52 149
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(141 603)	(141 603)	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	263 217	-	201 373	52 149
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(52 149)	(52 149)
Суммы, относящиеся к финансовому обеспечению (включая денежное обеспечение)	-	-	-	-
Нетто-сумма	263 217	-	149 224	-

26. Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной дея-

тельности. По мнению руководства в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, кроме описанных ниже, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

В настоящее время идут судебные разбирательства между ОАО «ЧЦЗ», ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «МРСК», в рамках которых ОАО «ЧЦЗ» заявлен иск о понуждении ОАО «ФСК ЕЭС» к заключению договора на оказание услуг по передаче электроэнергии и мощности с периодом действия с



1 мая 2013 г. по 31 декабря 2013 г. Указанный договор между ОАО «ЧЦЗ» и ОАО «ФСК ЕЭС» заключен на основании решения Арбитражного суда г. Москвы от 25 ноября 2013 г.

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

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

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

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

(b) Налоговое законодательство

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

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

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

С 1 января 2009 г. в Казахстане вступил в силу новый закон о трансфертном ценообразовании, который заменил предыдущее законодательство.

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

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

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

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации и Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского и казахстанского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и,

в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы существует риск возникновения налоговых обязательств в сумме 279 820 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 242 592 тыс. руб.), связанных в основном с налогом на прибыль, вероятность возникновения которых оценивается как низкая.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа создала резерв по налоговым рискам на сумму 74 288 тыс. руб., из них на 45 649 тыс. руб. по налогу на добавленную стоимость относящемуся к сырьевому сегменту Группы, компании ТОО «Nova Цинк» в связи с текущими судебными разбирательствами с налоговыми органами Казахстана.

(c) Обязательства по Контракту на недропользование Акжальским месторождением

Согласно закону Республики Казахстан от 24 июня 2010 г. № 291-IV «О недрах и недропользовании»



при проведении операций по недропользованию в Республике Казахстан на недропользователя накладываются обязательства приобретать товары, работы и услуги у казахстанских производителей.

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

- выполнение плана работ и рабочей программы в соответствии с их условиями;
- применение соответствующей современной технологии и знаний в области управления бизнесом при ведении горной добычи в соответствии со Стандартами работ при разработке месторождений;
- выполнение согласованных технологических планов и проектов по ведению горных работ, которые предусматривают обеспечение безопасности персонала и населения;
- в первую очередь использование оборудования, материалов и готовой продукции, произведенной в Казахстане, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;
- при проведении горных работ привлечение в первую очередь местных компаний, работающих в Казахстане, для выполнения определенных работ, если они, по мнению Группы, конкурентоспособны с точки зрения технологических характеристик, экологической и

эксплуатационной безопасности, цен, рабочих параметров и сроков и условий поставки;

- наем на работу в первую очередь граждан Казахстана;
- подготовка и применение программ профессионального обучения граждан и специалистов Казахстана, нанимаемых для осуществления работ по контракту;
- восстановление контрактной территории, которая была нарушена в связи с горными работами или иной деятельностью дочерней компании, до состояния, необходимого для дальнейшего ее использования в соответствии с требованиями законодательства Казахстана.

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

В августе 2013 года, компания «Nova Цинк» заключила дополнительное соглашение к контракту на недропользование, в котором требование к доле закупаемых товаров, работ, услуг, произведенных в республике Казахстан, снизилось с 25% до 18%.

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

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

(d) Договорные обязательства капитального характера

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

(e) Договорные обязательства по операционной аренде

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

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

(f) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания заключила договоры страхования гражданской ответственности предприятия, эксплуатирующего опасные производственные объекты, за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц в результате аварии на опасном производстве. Сумма страхования составляет 356 511 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.:

380 393 тыс. руб.). Страховая премия – 3 141 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 3 455 тыс. руб.).

(g) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

27. События после отчетной даты

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

27 февраля 2014 года компания АТОНЛАЙН ЛИМИТЕД приобрела 5 962 129 обыкновенных акций ОАО «ЧЦЗ», что составляет 11% уставного капитала ОАО «ЧЦЗ». Покупка акций компанией

АТОНЛАЙН ЛИМИТЕД происходила на свободном рынке, доля основного акционера ОАО «ЧЦЗ» (NF Holdings B.V.) не изменилась.

В связи с необходимостью восстановления внешней конкурентоспособности обменного курса тенге, внешнеторгового баланса экономики Республики Казахстан и поддержания конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей 11 февраля 2014 года Национальный банк Казахстана принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге на прежнем уровне (155,5 тенге за доллар США), снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс фор-

мирования обменного курса тенге. Национальный Банк предположил, что новый уровень обменного курса будет находиться около 185 тенге за доллар США. В связи с тем что в данной консолидированной отчетности был признан убыток от обесценения основных средств дочернего предприятия ТОО «Nova Цинк», руководство Группы провело анализ чувствительности, который показал, что при увеличении обменного курса до 185 тенге за доллар США в 2014 году и его дальнейшем прогнозе в соответствии с установленным курсом, возмещаемая стоимость активов превысит балансовую стоимость на 330 156 тыс. рублей.