

Исх. № 061/2816-08/A3-15

Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»

**Финансовая отчетность за 12 месяцев,
закончившихся 31 декабря 2015 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2015 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2010 года.


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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


Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 года от имени руководства ООО «Правоурмийское»:


Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016




Ончунова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРАВОУРМИЙСКОЕ»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Правоурмийское» (далее — Компания), которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств, отчет о движении капитала за 12 месяцев, закончившихся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно Международным стандартам финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 12 месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание на факты, изложенные в Примечании 29 настоящей отчетности, а именно, что Компании может не хватить выручки от основной деятельности на погашение процентов по облигациям в случае, если проценты по займу, представленному Компании «Русолово» не будут оплачены Компанией. Это может вызвать сомнения в возможности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Вместе с тем, Руководство Компании полагает, что приняты все необходимые меры для поддержания платежеспособности Компании в долгосрочной перспективе.

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

Заместитель Генерального директора



Потехин В.В.

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000126

на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012 г. № 20.

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 20205019596, член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»

В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009г. Свидетельство № 3453

Москва, Российская Федерация

29 апреля 2016

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»

Государственный регистрационный номер: № 1072717000179 от 21.03.2007г.

Местонахождение: Российская Федерация, 682711, Хабаровский край, район Солнечный, рабочий пос. Солнечный, ул. Ленина д.27.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142

выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946

выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.

ООО «Правоурмийское»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	9	1 063 509	781 850
Лицензия на добычу	9	2 904 010	2 910 015
Итого внеоборотные активы		3 967 519	3 691 865
Оборотные активы:			
Запасы	8	785 874	840 098
НДС к возмещению		2 735	5 970
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	7	17 220	11 788
Прочая дебиторская задолженность		20 919	1 038 389
Приобретенные векселя	11	-	80 436
Предоставленные займы	10	2 993 309	2 747 364
Денежные средства	6	5	5
Итого оборотные активы		3 820 062	4 724 050
ИТОГО АКТИВЫ		7 787 581	8 415 915
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Доля участников			
Уставный капитал	17	15 600	15 600
Добавочный капитал		2 533 291	2 533 291
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(69 880)	(70 151)
Итого активы, приходящиеся на долю участников		2 479 011	2 478 740
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные векселя	20	-	336 269
Долгосрочные займы и кредиты	13	3 320 538	3 259 237
Отложенные налоговые обязательства	19	633 218	621 825
Итого долгосрочные обязательства		3 953 756	4 217 331
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные векселя	12	464 925	1 152 644
Краткосрочные займы	14	555 624	219 829
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	294 488	329 777
Задолженность по налогам, исключая налог на прибыль	16	39 777	17 594
Итого краткосрочные обязательства		1 354 814	1 719 844
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 787 581	8 415 915

Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016



Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016

ООО «Правоурмийское»

Отчет о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2015 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Выручка	21	393 295	240 290
Себестоимость	22	(270 620)	(182 490)
Валовая прибыль		122 675	57 800
Прочие операционные доходы / (расходы)	23	(32 322)	69 687
Прибыль от операционной деятельности		90 353	127 487
Финансовые доходы / (расходы), нетто	24	(78 689)	(121 836)
Прибыль до налогообложения		11 664	5 651
Налог на прибыль	18	(11 393)	(4 659)
Чистая прибыль за год		271	992
Совокупный доход за год		271	992
Прибыль, приходящаяся на доли участников:		271	992
EBITDA	27	169 517	126 604

Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016



Онкурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016

ООО «Правоурмийское»

Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Поступления от покупателей		62	263
Прочие поступления		1 575	95
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов		-	(120)
Оплата труда		(177)	(100)
Прочие платежи		(1 460)	(768)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		-	(630)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-	-
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		-	-
Эффект от пересчета в валюту представления		-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		-	(630)
Денежные средства на начало года	6	5	635
Денежные средства на конец года	6	5	5

В 2015 году Менеджмент Компании принял решение формировать отчет о движении денежных средств прямым методом. Это произошло по причине того, что, начиная с 2014 года, Компания ведет расчеты с помощью связанной стороны, Компании «Русолово». Собственное движение денежных средств Компании незначительно. Менеджмент компании считает, что такое представление отчета о движении денежных средств значительно точнее отражает движение денежных средств в отчетности Компании.

Изменения, принятые Менеджментом, влияют исключительно на раскрытие данных, и не влияют на финансовый результат, активы и обязательства Компании.

Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016



Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016

ООО «Правоурмийское»

Отчет о движении капитала по состоянию на 31 декабря 2015 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого активы, приходящиеся на долю участников
Остаток на 31 декабря 2013 года	15 600	2 533 291	(71 143)	2 477 748
Совокупный доход за год	-	-	992	992
Остаток на 31 декабря 2014	15 600	2 533 291	(70 151)	2 478 740
Совокупный доход за год	-	-	271	271
Остаток на 31 декабря 2015	15 600	2 533 291	(69 880)	2 479 011

Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016



Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2015 года составляет 15 600 тысяч рублей. Учредителями компании по состоянию на 31.12.2015 являются:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Публичное акционерное общество «РУСОЛОВО»	33,33%	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	-	25%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Ривер»	0,04%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Раста»	0,1%	-
Общество с ограниченной ответственностью «УНГП-Финанс»	33,33%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,2%	33,3%

На 31 декабря 2015 года Компания зарегистрирована в России, Амурская область, Хабаровский край, п. Солнечный.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

2.1 Основы представления финансовой отчетности

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

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

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

2.2 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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

2.3 Принцип непрерывности деятельности

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

Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

2.4 Основные средства

2.4.1 Оценка запасов полезных ископаемых

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

2.4.2 Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

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

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

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

2.4.3 Активы по разведке и оценке ресурсов

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

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

2.4.4 Лицензии на право пользования недрами

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

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

2.4.5 Прочие основные средства

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

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

узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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

2.4.6 Незавершенное строительство

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

2.4.7 Арендованные основные средства

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

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

2.5 Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по

обесценению материальных активов, представленной ниже.

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

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

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

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

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

2.6 Финансовые инструменты

2.6.1 Финансовые активы

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

2.6.1.1 Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

2.6.1.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных

денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

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

2.6.1.4 Займы и дебиторская задолженность

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

2.6.1.5 Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

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

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

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

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

2.6.1.6 Прекращение признания финансовых активов

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

2.6.2 Финансовые обязательства и капитал

2.6.2.1 Классификация инструментов: заемный или собственный

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

2.6.2.2 Собственные инструменты

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

2.6.2.3 Финансовые обязательства

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

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

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

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

2.6.2.5 Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

2.6.2.6 Прекращение признания финансовых обязательств

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

2.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, транспортные расходы. Себестоимость запасов определяется методом ФИФО. Чистая цена продажи — это

расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2.8 Уставный капитал

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

2.9 Дивиденды

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

2.10 Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

2.11. Выплаты сотрудникам

2.11.1 Пенсионное обеспечение

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

2.11.2 Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Компания обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Компании возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на финансовую отчетность и работу Компании.

2.12 Оценочные обязательства (резервы)

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

2.13 Условные активы и обязательства

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

2.14 Признание выручки

2.14.1 Выручка от реализации оловянного концентрата

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

2.15 Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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

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

2.15.1 Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

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

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

2.15.2 Стоимость лицензий по добыче олова

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

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 переоценка лицензий не проводилась в связи с тем, что в 2015

и 2014 году, по мнению руководства, не было существенных изменений в стоимости лицензий, обусловленного изменением запасов полезных ископаемых или их рыночной стоимостью.

2.15.3 Резерв по дебиторской задолженности

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

2.15.4 Амортизация основных средств

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

2.15.5 Чистые активы, относимые на счет акционеров.

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

2.15.6 Налоговое законодательство.

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

3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Изменения в МСФО, обязательные к применению в текущем году

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

Компания впервые применила данные поправки в текущем году. До применения этих поправок Компания отражала в учете добровольные взносы работников в пенсионные программы с установленными выплатами как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент уплаты данных взносов в программы, а взносы работников, предусмотренные в пенсионных программах с установленными выплатами, отражались в учете как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент оказания услуг работником. В соответствии с поправками Компания должна отражать взносы работника в отчетности следующим образом:

- Добровольные пенсионные взносы работников учитываются как сокращение средних расходов по пенсионной программе по факту уплаты взносов в данную программу.
- Взносы работника, предусмотренные в пенсионной программе с установленными выплатами, отражаются как сокращение средних расходов по пенсионной программе только в том случае, если эти взносы привязаны к трудовому стажу. В частности, когда сумма таких взносов зависит от продолжительности трудового стажа, сокращение средних расходов по пенсионной программе осуществляется путем отнесения взносов на период службы так же, как относятся вознаграждения. С другой стороны, когда размер взносов определяется как фиксированный процент от заработной платы (т.е. независимо от трудового стажа), Компания отражает сокращение средних расходов по пенсионной программе в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги.

Данные поправки должны быть применены ретроспективно. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Компании.

Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов)

В текущем году Компания впервые применила изменения в МСФО, включенные в Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов.) Применение поправок не оказало влияния на раскрываемую информацию или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Компании.

2. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты ²
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами ²
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретений долей участия в совместных операциях ¹
Поправки к МСФО (IAS) 1	Инициатива в сфере раскрытия информации ¹
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимых методов учета амортизации ¹
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28	Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации ¹
Поправки к МСФО (IFRS)	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012-2014 годов) ¹

¹ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

² Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Согласно МСФО (IFRS) 9, выпущенному в ноябре 2009 г., вводятся новые требования к классификации и оценке размеров финансовых активов. Впоследствии в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные изменения: в октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые вводят требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания; в ноябре 2013 г. были введены новые требования к общему порядку учета хеджирования. В июне 2014 г. была выпущена новая версия МСФО (IFRS) 9, в которую вошли а) требования в отношении обесценения финансовых активов; б) некоторые поправки к требованиям к классификации и оценке в связи с введением новой категории «справедливая стоимость с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода» (FVTOCI) для определенных простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, когда основной целью является сбор договорных денежных потоков и когда договорные денежные потоки являются исклю-

чительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости в конце последующих отчетных периодов. Долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, цель которой достигается посредством сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов и при наличии таких договорных условий, согласно которым денежные потоки в определенные даты являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в уставный капитал оцениваются по их справедливой стоимости в конце последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9, организации могут принять неотменяемое решение отражать последующие изменения справедливой стоимости инвестиций в уставный капитал (не предназначенный для продажи) в другом совокупном доходе, при этом только прибыль в виде дивидендов, как правило, отражается как прибыль или убыток;

- в отношении финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства в результате изменения кредитного риска по данному обязательству была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание воздействия изменений в кредитном риске по обязательству в прочем совокупном доходе не создаст учетный дисбаланс в прибыли или убытках или не увеличит существующий дисбаланс. Изменения в справедливой стоимости, связанные с изменением кредитного риска по финансовому обязательству, не могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибылей или убытков. Согласно МСФО (IAS) 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, оцениваемая как справедливая стоимость через прибыль или убыток, должна быть представлена как прибыль или как убыток;
- в отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование о представлении модели ожидаемых убытков по кредиту вместо модели понесенных убытков по кредиту, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с данным требованием, организация должна отчитываться за ожидаемые убытки по кредитам и изменениям в таких ожидаемых убытках по состоянию на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в кредитном риске с момента его первоначальной оценки. Другими словами, теперь кредитное событие не обязательно должно наступить до признания убытков по кредиту; и
- в новых требованиях к общему учету хеджирования сохраняются три типа механизмов учета хеджирования, принятые в МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, в отношении типов операций, которые могут быть отражены в учете как хеджирование, предусмотрена большая гибкость, в частности, расширены типы инструментов, которые могут быть квалифицированы как инструменты хеджирования, а также типы рисковых составляющих нефинансовых инструментов, которые могут быть учтены как хеджирование. Кроме того, после тщательного рассмотрения принципа проверки эффективности, он был заменен принципом «экономических отношений». Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками были существенно расширены.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую модель, которую должны использовать организации для отражения в учете выручки, поступающей по договорам с клиентами. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15, он заменит существующие руководства по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» и их толкования.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 состоит в том, что организация должна признавать выручку таким образом, чтобы отразить обусловленную обязательством передачу соответствующих товаров или услуг клиентам на сумму, соответствующую вознаграждению, которое рассчитывает получить организация в обмен на данные товары или услуги. В частности, Стандартом вводится подход к признанию выручки на основе пяти шагов:

- Шаг 1: Определение соответствующего договора (договоров) с клиентом.
- Шаг 2: Определение отдельных обязательств по исполнению договора.
- Шаг 3: Определение цены операции.
- Шаг 4: Распределение цены операции между отдельными обязательствами по договору.
- Шаг 5. Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) организацией обязательств по исполнению договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку при выполнении (или по мере выполнения) обязательств по договору, т.е., когда товары или услуги, представляющие отдельное обязательство, переходят под контроль клиента. В МСФО (IFRS) 15 добавлено руководство, регламентирующее действия в различных сценариях. Кроме того, МСФО (IFRS) 15 предписывает более полное раскрытие информации. Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы, отражаемые в учете, и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности Компании. Однако достоверную оценку результатов применения МСФО (IFRS) 15 можно будет сделать только после проведения Компанией тщательного анализа.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат разъяснения относительно того, каким образом отражать в учете приобретение долей участия в совместных операциях, которые являются предметом экономической деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий». В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения предприятий согласно МСФО (IFRS) 3 и другим стандартам (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесена цена нематериальных активов при приобретении доли в совместных операциях). Эти же требования должны применяться к совместным операциям, но только в том случае, если существующее предприятие участвует в совместной операции по решению одной из сторон, участвующей в данной совместной операции.

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

Поправки должны применяться перспективно в отношении приобретения долей участия в совместных операциях (при условии, что совместные операции являются предметом хозяйственной деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3), совершенных в течение годовых отчетных периодов, наступивших 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может повлиять на консолидированную финансовую отчетность Компании в будущем, в случае совершения таких совместных операций.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 содержат рекомендации по практическому применению концепции существенности учетной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов учета амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям амортизировать объекты основных средств, используя метод, основанный на выручке. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в двух случаях:

- а) если нематериальный актив выражен как некоторый показатель выручки; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод наилучшим образом отражает использование экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 содержат определение плодовых культур, и, согласно данным поправкам, биологические активы, попадающие в категорию плодовых культур, должны отражаться в учете в составе основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16, а не МСФО (IAS) 41, как было ранее. Продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не ведет сельскохозяйственную деятельность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 касаются ситуаций, в которых имеет место продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. В частности, согласно этим поправкам, прибыль или убыток, являющиеся результатом потери контроля над дочерней компанией, которая не участвует в операциях с ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу, должны быть отражены как прибыль или убыток материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в данной ассоциированной компании или совместном предприятии. Аналогично, прибыль и убыток, являющиеся результатом переоценки справедливой стоимости инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании (которая стала ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу), должны быть отражены как прибыль или убыток бывшей материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в новой ассоциированной компании или совместном предприятии.

Данные поправки применяются перспективно к операциям, совершенным в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение

данных поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 может повлиять на консолидированную финансовую отчетность Компании в будущем, в случае совершения данных операций.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации»

Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28, материнская компания, являющаяся дочерним предприятием инвестиционной компании, может быть освобождена от подготовки консолидированных финансовых отчетов даже в том случае, если инвестиционная компания оценивает все свои дочерние предприятия по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Кроме того, данные поправки содержат положение о том, что требование о включении в отчетность инвестиционной компании показателей дочерней компании, оказывающей услуги, связанные с прежней инвестиционной деятельностью, применяется только к дочерним компаниям, которые сами по себе не являются инвестиционными компаниями.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не является инвестиционной компанией, и в ее составе нет никаких материнских, дочерних или ассоциированных компаний, а также совместных предприятий, которые могут быть классифицированы как инвестиционные компании.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 - 2014 годов)

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 – 2014 годов) включают ряд поправок в различные МСФО, суть которых кратко изложена ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат подробные инструкции для предприятий в случае переклассификации активов (или Компании выбытия) из удерживаемых для продажи в удерживаемые для распределения среди владельцев (или наоборот). Поправки проясняют, что такое изменение следует рассматривать как продолжение первоначального плана выбытия активов, и, следовательно, требования, установленные в МСФО (IFRS) 5, в отношении изменения плана продажи не применяются. В поправках также содержатся разъяснения о прекращении учета активов, удерживаемых для распределения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительные комментарии о том, следует ли считать контракт на оказание услуг продолжающимся участием в передаваемом активе в целях раскрытия информации, предусмотренного в отношении передаваемых активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что ставка дисконтирования обязательств по плану выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности определяется в соответствии с доходными ставками по высококачественным корпоративным облигациям на конец отчетного периода. «Глубина рынка» для высококачественных корпоративных облигаций оценивается в той валюте, в которой будут выплачиваться вознаграждения. В случае отсутствия глубокого рынка по высококачественным корпоративным облигациям в данной валюте, необходимо применять доходные ставки по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании.

5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 г., представлен ниже.

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами. Природа заинтересованности сторон, с которыми контактирует Компания по существенным оборотам и остаткам отчетности на 31 Декабря 2015 года представлена ниже. Сделки, произведенные между связанными сторонами, были произведены в порядке обычной деятельности по обычным разумным коммерческим условиям.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

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

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9 428	-	1 009 022	-
Займы выданные	2 993 309	-	2 747 365	-
Кредиторская задолженность		(200 594)	-	(290 109)
Займы полученные		(864 477)	-	(408 064)
Векселя выданные		(464 925)	-	(1 488 913)

Обороты со связанными сторонами:

Существенные операции, проведенные Компанией со связанными сторонами:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Выручка от реализации и прочей реализации	393 107	240 141
Продажа ценных бумаг	1 245 116	1 009 021
Приобретение ценных бумаг	(1 145 686)	(1 288 519)
Реализация прав требования	41 970	-
Реализация материалов	91 635	-
Приобретение материалов, товаров и услуг и внеоборотных активов	(112 200)	(149 305)
Проценты к получению	245 832	218 852
Получение займов	465 947	399 364
Размещение векселей	459 769	972 545
Проценты к уплате	(132 720)	(52 649)

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	5	5
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	-	-
Итого денежные средства	5	5

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва в размере 0 руб. 2014: 0 тыс. руб.)	-	-
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	17 220	11 788
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	17 220	11 788

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

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

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

В 2015 году невозможная к взысканию дебиторская задолженность в сумме 0 тыс. руб. (2014: 780 тыс. руб.) отражена в расходах Компании.

8. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Товары для перепродажи (с учетом резерва на обесценение в размере 0 тыс. руб., 2014: 4 руб.)	607	760
Материалы, горюче-смазочные материалы, запчасти (с учетом резерва на обесценение в размере 329 тыс. руб., 2014: 256 руб.)	12 921	12 069
Оловянная руда (с учетом резерва на обесценение в размере 6 104 тыс. руб., 2014: 6 553 руб.)	739 665	665 254
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	21 508	44 396
Прочие запасы и материалы (с учетом резерва на обесценение в размере 311 тыс. руб., 2014: 1 491 руб.)	11 173	117 619
Итого запасы	785 874	840 098

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

В отчетном периоде уменьшение резерва по запасам в сумме (1 561) тыс. руб. (2014: 2 182 тыс. руб.) учтен в составе материальных расходов Компании.

ООО «Правоурмийское»

Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2013	2 930 679	240 878	226 768	97 625	363 040	3 858 990
Поступление	-	-	18 762	-	79 330	98 092
Выбытие	-	-	(991)	-	-	(991)
По состоянию на 31 декабря 2014	2 930 679	240 878	244 539	97 625	442 370	3 956 091
Поступление	-	-	2903	1 515	342 560	346 978
Выбытие	-	-	(11 764)	-	-	(11 764)
По состоянию на 31 декабря 2015	2 930 679	240 878	235 678	99 140	784 930	4 291 305
Наколенная амортизация						
По состоянию на 31 декабря 2013	(16 042)	(36 727)	(103 964)	(38 689)	-	(195 422)
Поступление	(4 622)	(9 272)	(37 306)	(18 595)	-	(69 795)
Выбытие	-	-	991	-	-	991
По состоянию на 31 декабря 2014	(20 664)	(45 999)	(140 279)	(57 284)	-	(264 226)
Поступление	(6 005)	(9 272)	(35 623)	(18 896)	-	(69 796)
Выбытие	-	-	10 236	-	-	10 236
По состоянию на 31 декабря 2015	(26 669)	(55 271)	(165 666)	(76 180)	-	(323 786)
Остаточная стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2013	2 914 637	204 151	122 804	58 936	363 040	3 663 568
По состоянию на 31 декабря 2014	2 910 015	194 879	104 260	40 341	442 370	3 691 865
По состоянию на 31 декабря 2015	2 904 010	185 607	70 012	22 960	784 930	3 967 519

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

В течение 12 месяцев 2015 года компания не закладывала объекты основных средств по договору залога. Займы, полученные от связанных сторон, не являются обеспеченными.

Амортизация основных средств в размере 28 954 тыс. руб. была капитализирована в составе основных средств изготавливаемых подрядным способом.

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

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные займы в рублях, выданные связанным сторонам:			
ПАО «Русолово»	9,1%	2 993 309	2 747 364
Итого краткосрочные кредиты и займы		2 993 309	2 747 364

Заем Компании Русолово изначально представлен до 31.12.2013 года, начиная с 11.12.2012, пролонгирован в 2015 году до 31.12.2016. Заем был частично погашен в 2014 году на сумму 74 210 тыс. руб. Сумма займа была увеличена на сумму 265 556 тыс. руб. в отчетном году. Начисленные проценты по договору за 12 месяцев 2015 в размере 245 832 тыс. руб. (2014: 218 854 тыс. руб.) учтены в составе доходов Компании в текущем периоде.

По состоянию на 31.12.2015 заем не является обеспеченным.

11. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
FRT Assets Limited (инвестиционная компания, Кипр)	5%	-	80 436
Итого приобретенные векселя		-	80 436

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

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

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные векселя в рублях:			
ООО ИК «Проспект»	12%	-	79 753
ПАО «Русолово»	12,0-12,3%	218 184	5 156
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12%	-	133 392
ООО «Ладья-Финанс»	12%	-	934 343
ОАО «ОРК»	10%	97 205	-
ПАО «Селигдар»	10%	149 536	-
Итого краткосрочные векселя к оплате		464 925	1 152 644

Часть векселей реклассифицирована Компанией в состав краткосрочных векселей из долгосрочных векселей в

связи с тем, что срок погашения по таким векселям наступает в 2015 году (Прим. 20).

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные займы в рублях:			
ПАО «Русолово»	12%	323 648	263 135
Облигационный заем*	9%	3 000 000	3 000 000
За вычетом амортизируемых расходов	-	(3 110)	(3 898)
Итого долгосрочные кредиты и займы		3 320 538	3 259 237

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

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные займы в валюте:			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	13%	-	60 105
Краткосрочные займы в рублях:			
ОАО «ОРК»	12-12,1%	-	11 733
ПАО «Русолово» (договор новации, компенсация процентов по облигационному займу)	8%	538 630	133 196
ПАО «Русолово» - проценты по долгосрочным займам	-	2 199	-
Облигационный заем (проценты)	-	14 795	14 795
Итого краткосрочные кредиты и займы		555 624	219 829

Займы, полученные от связанных сторон, не обеспечены залогом.

15. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	127 940	35 008
Задолженность перед персоналом	8 792	13 294
Прочая кредиторская задолженность	157 756	281 475
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	294 488	329 777

Прочая кредиторская задолженность на 31.12.2015 содержит задолженность за приобретение векселя у Компании «Русолово» на сумму 157 087 тыс. руб. (2014: 276 909 тыс. руб.)

16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

Задолженность по налогам представлена следующими налогами:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Страховые взносы в пенсионный фонд и фонд соц. страхования	21 797	7 841
Налог на доходы физических лиц	15 472	7 361
Налог на имущество	1 430	1 614
НДПИ	653	652
Прочие налоги	425	126
Итого краткосрочные обязательства по налогам	39 777	17 594

17. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 учредителями являлись:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Публичное акционерное общество «РУСОЛОВО»	33,33%	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	-	25%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Ривер»	0,04%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Раста»	0,1%	-
Общество с ограниченной ответственностью «УНГП-Финанс»	33,33%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,2%	33,3%

Уставный капитал

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

Прибыль, подлежащая распределению

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

Согласно законодательству Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль. Размер чистой прибыли текущего года, отраженный в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 12 месяцев 2015 года, составленной в соответствии с законодательством, равен 204 тыс. руб. (12 мес. 2014: 406 тыс. руб.). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 12 месяцев 2015, 2014 года не были объявлены и не распределялись в течение 12 месяцев 2015, 2014 года. На дату подписания финансовой отчетности за 12 месяцев 2015 года решение о выплате дивидендов принято не было.

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 12 месяцев, закончившихся	За 12 месяцев, закончившихся
--	---------------------------------	---------------------------------

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	(11 393)	(4 659)
Итого налог на прибыль	(11 393)	(4 659)

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Прибыль до налогообложения	11 664	5 651
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(2 333)	(1 130)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(9 060)	(3 529)
Итого налог на прибыль	(11 393)	(4 659)

19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы	6 294	11 498
Отложенные налоговые обязательства	(639 512)	(633 323)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(633 218)	(621 825)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
По состоянию на 1 января	(621 825)	(617 166)
Прибыль /(убыток) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	(11 393)	(4 659)
Убыток по отложенному налогу, отраженные в отчете о движении капитала	-	-
По состоянию на 31 декабря	(633 218)	(621 825)

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Материалы	266	(12)	254
Незавершенное производство	1 627	(162)	1 465
Основные средства	888	(888)	-
Резерв по отпускам	909	(12)	897
Убытки текущего и прошлых периодов	7 808	(4 130)	3 678
Итого	11 498	(5 204)	6 294

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

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Основные средства (включая лицензии)	(633 323)	470	(632 853)
Незавершенное строительство	-	(6 659)	(6 659)
Итого	(633 323)	(6 189)	(639 512)

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

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные векселя в рублях:			
ООО «Диаполус»	12%	-	32 839
ПАО «Русолово»	7,16-12%	-	361 099
ЗАО «Русские фонды»	7,16-12%	-	1 768
ПАО «Селигдар»	10-12%	-	563
Итого долгосрочные векселя к оплате		-	336 269

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

21. ВЫРУЧКА

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Выручка от реализации олова и меди	390 945	240 141
Выручка от реализации прочих покупных товаров	2 062	-
Выручка от прочей реализации	288	149
Итого	393 295	240 290

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Заработная плата	(33 594)	(79 887)
Налоги с ФОТ	(11 712)	(28 954)
Резерв под неиспользованные отпуска	(22)	1 122
Амортизация основных средств	(34 837)	(65 173)
Амортизация лицензии на добычу	(6 005)	(4 622)
Сырье, материальные и запасные части	(17 800)	(60 883)
Горюче-смазочные материалы	(29 324)	(51 301)
Налог на добычу полезных ископаемых	-	-
Прочие налоги (за исключением НДС)	(7 495)	(6 452)
Покупные товары (в том числе олово и медь в концентрате)	(106 125)	-
Услуги	(75 229)	(29 081)
Изменение в запасах незавершенного производства и готовой продукции	51 523	142 741
Итого себестоимость	(270 620)	(182 490)

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)***23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	95 492	2 175
Доходы от продажи ценных бумаг	1 245 116	1 363 198
Итого прочие доходы	1 340 608	1 365 373
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(97 170)	(1 994)
Убыток от списания безнадежной дебиторской задолженности, резервы по дебиторской задолженности	(8 047)	(780)
Штрафы, пени, госпошлины	(944)	(3 127)
Расходы от продажи ценных бумаг	(1 231 164)	(1 283 625)
Прочие расходы	(35 605)	(6 160)
Итого прочие расходы	(1 372 930)	(1 295 686)
Итого прочие доходы / расходы	(32 322)	69 687

В 2015 году чистая сумма обесценения неликвидных запасов (пески оловянные) составила 4 555 тыс. руб., и отражена в составе прочих расходов.

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Финансовые доходы		
Процентные доходы	342 601	218 853
Курсовые разницы	41	-
Итого финансовые доходы	342 642	218 853
Финансовые расходы		
Проценты к уплате, дисконт	(421 331)	(322 649)
Проценты по финансовой аренде	-	(1 086)
Курсовые разницы	-	(16 954)
Итого финансовые расходы	(421 331)	(340 689)

25. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014
Зарплата рабочих и служащих	33 594	79 887
Затраты на социальное обеспечение	11 712	28 954
Резерв по отпускам	22	(1 122)
Итого	45 328	107 719

Количество персонала Компании по состоянию на 31.12.2015 составляет 182 человека, на 31.12.2014: 186 человек.

Выплаты вознаграждений персоналу управления

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде ежегодного или квартального вознаграждения. Управленческий персонал (Генеральный директор) получил сумму компенсации в размере 522 тысячи рублей за 12 месяцев 2015 года (12 месяцев 2014: 460 тысяч рублей).

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

На 31 декабря 2015	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	20 919	20 919
Займы выданные	-	2 993 309	2 993 309
Итого активы	-	3 014 233	3 014 233
	Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	294 488	294 488
Кредиты, займы, векселя	-	4 341 087	4 341 087
Итого обязательства	-	4 635 575	4 635 575

На 31 декабря 2014	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 038 389	1 038 389
Приобретенные векселя (торговые ценные бумаги)	80 436	-	80 436
Займы выданные	-	2 747 364	2 747 364
Итого активы	80 436	3 785 758	3 866 194
	Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	329 777	329 777
Кредиты, займы, векселя	-	4 967 979	4 967 979
Итого обязательства	-	5 297 756	5 297 756

27. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Страховой риск

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

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

Рыночный риск

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

Риск изменения цен на олово

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

Кредитный риск

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

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

100% (12 месяцев 2014: 99%) от выручки Компании приходится на реализацию оловянного концентрата связанным компаниям ПАО «Русолово», ОАО «ОРК» и ООО «Ладья-Финанс». Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь.

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

Ожидаемые сроки погашения денежных средств и дебиторской задолженности представлены ниже.

На 31 декабря 2015	Менее месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 месяцев до года	Свыше 1 года	Просрочен или без срока	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	5	5
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Валютный и процентный риски

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

По состоянию на 31 декабря 2015, официальный валютный курс, установленный ЦБ РФ, составил за 1 долл. США 72,88 руб. (31 декабря 2014: 56,26 руб.)

30% (72% для 2014 года) это уровень чувствительности, с которым валютный риск учитывается в презентациях, подготовленных ключевому управленческому персоналу, и который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения валютного курса ($72.88/56.26 = 1,30$). Анализ чувствительности включает только у актива и обязательства, номинированные в других валютах и показывает отклонения, которые бы возникли в случае изменения курса на 30%. Анализ чувствительности включает внешние активы и обязательства, номинированные в валютах, отличных от валюты представления. Отрицательные суммы в таблице показывают уменьшение прибыли и капитала в случае, когда доллар увеличивается на 30% по отношению к рассматриваемой валюте (рублю). Для 30% ослабления доллара по отношению к рассматриваемой валюте, будет наблюдаться противоположные изменения в активах и обязательствах, прибыль будет увеличиваться.

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения – прибыль/(убыток)
31 декабря 2015 г.		
Доллар	30%	-
Доллар	-30%	-
31 декабря 2014 г.		
Доллар	72%	(44 477)
Доллар	-72%	44 477

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

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Таблица обобщает эффективные средние ставки процента по основным финансовым инструментам.

		На 31 декабря 2015	На 31 Декабря 2014
Обязательства			
Займы	Доллары США	-	12-13%
	Российские		
Векселя выданные и займы	рубли	8-13%	7-18%

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

	На 31 декабря 2015	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Обязательства				
Займы полученные		3 876 162	(38 762)	38 762
Векселя выданные		464 925	(4 649)	4 649
Итого			(43 411)	43 411

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

Риск потери ликвидности

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

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Компании отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Компания на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Компании осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

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

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2015 г.	В течение года	В течение 1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты, займы, векселя	1 119 250	4 436 012		5 555 262
Торговая и прочая кредиторская задолженность	294 488	-	-	294 488
	1 413 738	4 436 012		5 849 750

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

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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

	Прим.	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные кредиты и займы	13	3 320 538	3 259 237
Краткосрочные займы	14	555 624	219 829
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	15	294 488	329 777
За вычетом денежных средств	6	(5)	(5)
Чистая задолженность		4 170 645	3 808 838
Капитал		2 479 011	2 478 740
Капитал и чистая задолженность		6 649 656	6 287 578
Коэффициент финансового рычага		0,63	0,61

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

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

28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства по операционной аренде**

На 31 декабря 2015 года, Компания арендует земельные участки. Часть этих расходов по аренде неизбежна.

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

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
За первый год	448	394
Со 2 по 5 год	889	1 105
В дальнейшем	-	-
Итого	1 337	1 499

Обязательства по основным средствам

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

Судебные разбирательства

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Налогообложение

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

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

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

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

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет

снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

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

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

29. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

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

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

- сумма процентов, начисленных по долговым обязательствам, выпущенным Компанией, составит за 2015 год, и за последующие годы, пока облигации не будут погашены или выкуплены досрочно, не менее 400 000 тыс. руб. в год,
- выручка за 2015 год составила 393 295 тыс. руб., что меньше процентов, предполагаемых к начислению,
- полученные средства по облигациям были переданы в заем Компании Русолово под процентную ставку 9,1% в год. Компания Русолово является связанной стороной Компании.

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

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

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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


Цыба Д.А.
Исполнительный директор
29 апреля 2016




Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2016