

**Публичное акционерное общество
«Ключевский завод ферросплавов»
и его дочерние общества**

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО, за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанного независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов» и его дочерних обществ (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме,
- обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 26 апреля 2017 года.

Председатель правления

26 апреля 2017 года



С.И.Гильварг

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Ключевский завод ферросплавов» (ПАО «КЗФ»)

Зарегистрировано Решением Сысертского района, свидетельство о регистрации серия VI-СИ № 202 от 17.12.1992, ОГРН 1026602174103.

Место нахождения: 624013, Россия, Свердловская область, Сысертский район, п. Двуреченск.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «КЗФ» и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «КЗФ» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в примечании 2.1 к консолидированной финансовой отчетности: стоимость чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет отрицательную величину в сумме 755 259 тыс. руб. и 794 407 тыс. руб. соответственно, однако руководство Группы считает, что данное обстоятельство не влияет на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

АО «БДО Юникон»

Генеральный директор

28 апреля 2017 года

Всего сброшюровано 43 листа.



В.Ю. Погуляев

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	476 548	501 298
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	35 286	301 024
Отложенные налоговые активы	23	253 256	289 074
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	3	168 562	158 276
Долгосрочные предоставленные займы	7	227 677	—
Нематериальные активы	6	1 958	2 883
Прочие внеоборотные активы		118	118
		1 163 405	1 252 673
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 220 645	2 036 067
Запасы	8	563 915	691 110
Предоставленные займы	7	15 953	296 575
Дебиторская задолженность по налогам	10	177 742	183 856
Денежные средства и их эквиваленты	11	22 700	6 983
		3 000 955	3 214 591
ИТОГО АКТИВЫ		4 164 360	4 467 264
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	73 187	73 187
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(5 479)	—
Непокрытый убыток		(822 967)	(867 594)
		(755 259)	(794 407)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	3 157 088	—
Обязательства по финансовой аренде	16	2 370	1 183
		3 159 458	1 183
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	749 431	4 581 958
Обязательства по финансовой аренде	16	3 183	1 633
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	974 535	636 484
Обязательства по налогу на прибыль		—	4 432
Обязательства по прочим налогам	15	33 012	35 981
		1 760 161	5 260 488
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 164 360	4 467 264

Председатель правления

С.И.Гильварг

26 апреля 2017 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015 пересчитано(*)
Выручка	17	6 077 505	5 351 898
Себестоимость продаж	18	(5 631 950)	(4 472 181)
Валовая прибыль		445 555	879 717
Коммерческие расходы	19	(33 398)	(60 935)
Административные расходы	20	(290 291)	(245 453)
Прочие операционные (расходы) /доходы	21	(13 494)	34 522
Операционная прибыль		108 372	607 851
Финансовые доходы	22	36 258	35 940
Финансовые расходы	22	(398 097)	(351 178)
Курсовые разницы, нетто		323 625	(758 711)
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	3	10 287	4 803
Прибыль /(Убыток) до налогообложения		80 445	(461 295)
(Расход)/Доход по налогу на прибыль	23	(35 818)	52 508
Убыток за год		44 627	(408 787)
Прочий совокупный доход / (расход)		—	—
Итого совокупный расход		44 627	(408 787)

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.20.

Председатель правления

С.И.Гильварг

26 апреля 2017 года



Примечания на страницах 10-43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2015	
		2016	пересчитано(*)
Прим.			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
	Денежные средства, полученные от покупателей	5 696 696	5 664 634
	НДС, возмещенный из бюджета	286 105	291 446
	Прочие поступления	9 869	14 325
	Денежные средства, уплаченные поставщикам	(5 195 061)	(5 393 280)
	Затраты на оплату труда	(365 133)	(314 076)
	Уплаченный налог на прибыль	(130)	(8 557)
	Прочие уплаченные налоги	(12 636)	(5 417)
	Прочие платежи	(25 612)	(6 732)
	Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	394 098	242 343
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
	Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(5 529)	(8 397)
5,6			
21	Поступления от продажи основных средств	1 459	311
7	Займы предоставленные	-	(4 615)
7	Поступления от займов предоставленных	3 127	52 490
22	Проценты полученные	-	2 575
	Дивиденды полученные	-	1
	Чистое движение денежных средств, (использованных в) / полученного от инвестиционной деятельности	(943)	42 365
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
16	Платежи по финансовой аренде	(6 148)	(4 789)
13	Поступление кредитов и займов	2 043 957	3 876 453
13	Погашение кредитов и займов	(1 990 648)	(3 831 321)
	Проценты уплаченные	(400 965)	(342 532)
	Платежи в связи с выкупом акций у собственников	(5 479)	-
	Чистые денежные средства используемые в финансовой деятельности	(359 283)	(302 189)
	Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	33 872	(17 481)
	Курсовые разницы, возникшие по денежным средствам и их эквивалентам	(18 155)	(5 438)
11	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6 983	29 902
11	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	22 700	6 983

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.20.

Председатель правления

26 апреля 2017 года



С.И.Гильварг

Примечания на страницах 10-43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

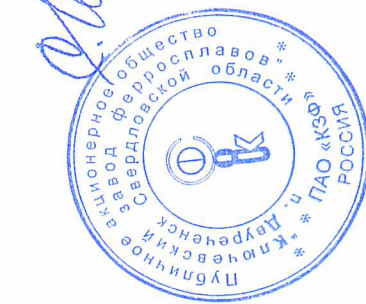
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого капитал, относящийся к акционерам Группы	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года	73 187	(458 807)	—	(385 620)	(385 620)
Убыток за отчетный год	—	(408 787)	—	(408 787)	(408 787)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Совокупный расход за год	—	(408 787)	—	(408 787)	(408 787)
Остаток на 31 декабря 2015 года	73 187	(867 594)	—	(794 407)	(794 407)
Убыток за отчетный год	—	44 627	—	44 627	44 627
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Выкуп собственных акций по требованию акционеров	—	—	(5 479)	(5 479)	(5 479)
Совокупный расход за год	—	44 627	(5 479)	39 148	39 148
Остаток на 31 декабря 2016 года	73 187	(822 967)	(5 479)	(755 259)	(755 259)

Председатель правления

С.И. Гильварг

26 апреля 2017 года



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов» (ПАО «КЗФ», далее - «Компания») и его дочерних обществ (далее - Группа), подробная информация о которых приведена в примечании 2.5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Место нахождения Компании: 624013 Россия, Свердловская область, Сысертский район, п. Двуреченск.

Основными видами производственной деятельности Группы является производство уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений.

Основными видами продукции являются:

- хром металлический алюминотермический;
- феррохром углеродистый и безуглеродистый;
- феррониобий;
- ферротитан;
- ферровольфрам;
- силикокальций;
- силикокальций с активными добавками (ванадием, цирконием, титаном, алюминием);
- силикованадий,
- ферросиликоцирконий,
- модификатор магнийсодержащий,
- лигатуры с редкоземельными металлами,
- лигатуры на основе ниобия и никеля;
- шлаковая продукция.

По состоянию на 31 декабря 2016 года среднесписочная численность персонала составила 764 человека (31 декабря 2015: 763 человека).

2. Основные положения учетной политики

Ниже приведены ключевые положения учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность. Эти положения учетной политики применялись последовательно ко всем представленным периодам, если не указано иное.

2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Компания и ее дочерние общества ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми в России стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована в целях соответствия требованиям МСФО.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ тем, что в ней отражены корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности Компании и движений денежных средств в соответствии с МСФО.

При подготовке консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО Компания использовала справедливую стоимость основных средств, определенную независимым оценщиком на дату перехода на МСФО, в качестве исходной первоначальной стоимости основных средств.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Допущение о непрерывности деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Прим. 27).

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено США и ЕС до 23 июня 2017 года. Данные санкции привели к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и определенным товарам, услугам и технологиям, а также могут повлечь иные негативные последствия.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Стоимость чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет отрицательную величину в сумме 755 259 и 794 407 тыс. руб. соответственно, однако руководство Группы считает, что данное обстоятельство не влияет на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Менеджментом Группы в период с 2017 по 2020 гг. предусматривается постоянный рост величины нераспределенной прибыли. Последняя, как планируется, будет расти за счет увеличения объемов продаж, увеличения цен на продукцию (в том числе в валютном эквиваленте), повышения доходности деятельности. Кроме того, руководство планирует возврат привлеченных кредитов и займов и, как следствие, снижение объемов уплачиваемых по ним процентов.

У Группы имеется существенный запас по уровню загрузки мощностей, что позволяет заметно увеличить выпуск продукции без дополнительных инвестиций (кроме инвестиций в оборотный капитал).

2.2. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность Учет приобретений долей в совместных операциях (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3. Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера: - Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес - Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес. Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы Разъяснение допустимых методов амортизации (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило, отражает факты, иные, чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	- нематериальный актив определен как мера выручки, или - выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство Плодоносящие растения (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16, а не МСФО (IAS) 41. Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие. Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.
Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Применение вышеперечисленных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

b) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)	Включает поправки к: МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность - разъяснено, что реклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После реклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи. МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия - Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося
--	--

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.

- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам - разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность - разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например, в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам - классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации - такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда - стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются - арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Выше приведены нововведенные стандарты, поправки и разъяснения, которые потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

2.3. Важные учетные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа применяет определенные оценочные суждения и допущения относительно будущих событий. Оценочные значения и суждения постоянно оцениваются на основе опыта прошлых лет и других факторов, включая ожидание будущих событий, которые считаются разумными при определенных обстоятельствах. В будущем действительные события могут отличаться от этих оценочных значений и допущений. Оценочные значения и допущения, которые несут значительный риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описаны ниже.

Сроки полезной службы основных средств. Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются, в основном, через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Компании. Учитываются следующие основные факторы: (а) ожидаемое использование активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (с) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

Резервы по сомнительным долгам. Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

2.4. Иностранная валюта

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная отчетность каждой компании представляется в ее функциональной валюте, которая является валютой основной экономической среды, в которой компания осуществляет свои операции. Во всех российских компаниях функциональной валютой является российский рубль.

Функциональной валютой F.W.Winter Inc. and Company (США) является доллар США и SOMIKIVU SPRL (республика Конго) - франк КФА.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года официальные обменные курсы доллара США к российскому рублю, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации, были следующие:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Доллар США / Российский рубль		
31 декабря	60,6569	72,8827
Средний курс за год	66,6978	60,3191

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте, образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по обменному курсу на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Центральный Банк Российской Федерации осуществляет валютное регулирование, направленное на расширение использования рубля в коммерческом обороте. По состоянию на отчетную дату существенные ограничения в отношении перевода российских рублей в другую валюту не существовали. Тем не менее, российский рубль продолжает оставаться валютой, не являющейся свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

2.5. Консолидация

По состоянию на две отчетные даты Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Юрисдикция	Категория юридического лица	Деятельность	Прямая доля владения в уставном капитале, %%	
				31 декабря 2016	31 декабря 2015
ПАО «Ключевский завод ферросплавов»	РФ	Дочерняя компания	Производство специальных сплавов	материнская компания	материнская компания
ООО «КЗФ-Сервис»	РФ		Ликвидировано	-	100%
SOMIKIVU SPRL	Республика Конго		Деятельность не ведется	10%	10%
F.W.Winter Inc. and Company	США	Ассоциированная компания	Производство	25,07%	25,07%

2.6. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Консолидация. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательств дочерней компании, балансовой стоимости неконтрольной доли владения, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшегося вложения и образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, но конечный бенефициар Группы или любая компания под его контролем сохраняет контроль над ней, выбытие этой дочерней компании учитывается в консолидированной финансовой отчетности как распределение в пользу конечного бенефициара и признается как операция с капиталом.

Изменения в доле владения, не влияющие на контроль. Как только Группа получает контроль над дочерней компанией, дальнейшие операции по приобретению или продаже неконтрольных долей владения без потери контроля учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость капитала, относящаяся к участникам Компании и неконтрольными долями владения, корректируется с учетом изменения их соответствующей доли в данной дочерней компании. Любая разница между суммами корректировки неконтрольных долей владения и вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале и относится на участников Компании, при этом гудвил не корректируется до текущей стоимости и никакие доходы и расходы не признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Объединение бизнеса. Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это включает в себя разделение встроенных производных инструментов в основных договорах приобретаемой компании.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков. После первоначального признания гудвил оценивается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на единицы Группы, генерирующие денежные средства, которые предположительно получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от отнесения к данным подразделениям активов или обязательств приобретаемой компании.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

деятельности при определении прибылей или убытков от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

2.7. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

	Срок полезного использования (годы)
Здания, сооружения и передаточные устройства	8-100
Машины и оборудование	1-50
Транспортные средства	3-15
Прочие	3-10

Стоимость земли не амортизируется.

Начисление амортизации начинается с даты, когда объект основных средств становится доступным для использования.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию объектов основных средств капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

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

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в консолидированной финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации.

2.8. Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в себя патенты и товарный знак.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Патенты и товарный знак амортизируются линейным способом на основании предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от 9 до 20 лет. Амортизационные отчисления включаются в себестоимость в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

2.9. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые активы Группы включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты.

Непроизводные финансовые обязательства включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые инструменты признаются и оцениваются, как описано ниже для каждого класса актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового актива, если договорные права на денежные потоки от данного актива истекают, или в случае передачи прав получения денежных потоков от операций с финансовым активом, согласно которому передаются все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Любая доля в переданных финансовых активах, которая создается или сохраняется Группой, отражается как отдельный актив или обязательство.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение всего соответствующего периода. Эффективная процентная ставка это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные поступления (включая все вознаграждения, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, операционные издержки и прочие премии или скидки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода времени (если применимо).

Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом относимых напрямую затрат, связанных с данной сделкой. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность. Инструменты этой категории классифицируются как внеоборотные активы, если они планируются к реализации в течение более чем 12 месяцев после отчетной даты.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на банковских счетах, банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко превращены в денежные средства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые не попали ни в одну из перечисленных выше категорий. В основном, в данную категорию попадают инвестиции в уставные капиталы других компаний, с долей владения менее чем 20%, которые не котируются на рынке и удерживаются не с целью торговли или получения краткосрочной прибыли. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы при условии, что руководство Группы не намерено реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и впоследствии на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости с учетом стоимости непосредственно связанных с приобретением затрат по сделке.

Обычно рынок инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не является активным, и даже аналогичные сделки очень трудно анализировать, и Группа определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Они включают в себя анализ дисконтированных денежных потоков и модели опционного ценообразования, скорректированные для отражения конкретных условий эмитента.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода в виде прибылей и убытков. Накопленные прибыль и убытки списываются по истечении срока действия или передачи прав на получение потоков денежных средств с передачей всех рисков и выгод от обладания правом собственности на инвестиционные активы. При выбытии сумма всех корректировок справедливой стоимости списывается в консолидированный отчет о прибылях и убытках в виде прибылей и убытков от выбытия инвестиционных ценных бумаг.

Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в составе прибылей и убытков, когда Группа имеет право на получение выплаты, и поступление экономических выгод является высоковероятным.

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся события, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые обязательства

Все производные финансовые обязательства Группы классифицируются как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом расходы по процентам признаются с учетом эффективной ставки доходности.

Расходы, которые напрямую связаны с займами и кредитами, учитываются в составе амортизированной стоимости финансового инструмента с применением эффективной процентной ставки. Впоследствии такие расходы амортизируются в течение периода погашения кредита путем признания расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

2.10. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает процентные расходы.

Чистая цена продажи - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и коммерческих расходов.

2.11. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») учитывается по методу начисления. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, подлежит возмещению из бюджета путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисленной со стоимости проданной продукции, оказанных услуг (кроме экспорта), по мере получения счета-фактуры и использования приобретенных товаров, работ и услуг в деятельности,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

облагаемой НДС. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, начисляется к уплате в государственный бюджет. Разница между суммами НДС, начисленного от стоимости проданной продукции, и суммами НДС по приобретенным товарам, работам и услугам, подлежит уплате в бюджет.

Операции по продаже продукции, товаров, выполнению работ и оказанию услуг на экспорт облагаются НДС по нулевой ставке. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, используемых в производстве продукции, проданной на экспорт, подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по НДС, включенному в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг и подлежащем возмещению из бюджета, создается тогда, когда существует объективное свидетельство, что Группа будет не в состоянии получить все причитающиеся ей суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

2.12. Акционерный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Когда Группа выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда Группа продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

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 консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

2.13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог признается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, связанным с инвестициями в дочерние компании, в случаях, когда Группа может контролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда вероятно, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2.14. Выплаты работникам

Вознаграждение работникам

Группа выплачивает своим сотрудникам краткосрочные вознаграждения, такие как: заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по временной нетрудоспособности (болезни) и премии.

В рамках пенсионного плана с установленными взносами Группа уплачивает взносы в фиксированном размере в Пенсионный фонд РФ и не несет юридических или иных обязательств по уплате дополнительных взносов, так как Правительство РФ несет все риски и выгоды от использования данной схемы.

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносы в Пенсионный фонд РФ признаются компаниями в момент предоставления работниками своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работниками Группы.

2.15. Признание выручки

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что экономические выгоды поступят в Группу, и сумма выручки может быть надежно измерена.

Продажа товаров и готовой продукции. Выручка представляет собой сумму к получению за проданные товары и оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом скидок, НДС и подобных налогов. Выручка признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с владением товаров, передаются покупателям. Возмещаемые налоги, такие как НДС, вычитаются из выручки. Невозмещаемые таможенные пошлины не вычитаются из выручки и признаются как расходы в статье «Коммерческие расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Прим. 19).

Предоставление услуг. Выручка признается, когда услуги оказаны.

2.16. Аренда

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором, аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от владения и распоряжения имуществом находится под контролем арендодателя, относится к категории операционной аренды. Платежи по операционной аренде (за вычетом скидок, полученных от арендодателя) признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход от аренды равными суммами в течение периода аренды.

Сроком аренды считается период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на начальную дату аренды можно обоснованно считать, что арендатор реализует такое право. Когда активы передаются в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению признаются в качестве арендного дохода по линейному методу в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Определение того, является ли соглашение договором финансовой аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Сумма арендных платежей распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам.

2.17. Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, признаются в качестве расходов будущих периодов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Финансовые расходы, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам, используемым в операционной деятельности, признаются расходом в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

2.18. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам признаются в качестве расходов в периоде их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в ходе привлечения займов.

2.19. Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированной (зависимой) называется компания, на которую Компания оказывает существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает в отношении такой деятельности контроля или совместного контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия вложения в зависимые компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом доли Компании в совокупном доходе после приобретения. Убытки зависимой компании, превышающие балансовую стоимость вложений Компании в данную зависимую компанию (включая любые вложения, которые, по сути, являются частью чистых вложений Компанией в зависимую компанию), не признаются Компанией. Все последующие убытки признаются только в той степени, в какой Компания приняла на себя юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или осуществила платежи от имени зависимой компании.

Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании признается в качестве гудвила на дату приобретения, который включается в балансовую стоимость вложения в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках.

Требования IAS 39 применяются при оценке наличия признаков обесценения по инвестициям в зависимые компании. При наличии признаков обесценения, балансовая стоимость инвестиций в зависимые компании оценивается на предмет обесценения как единый актив в соответствии с требованиями стандарта IAS 36 «Обесценение активов». При этом балансовая стоимость инвестиции в зависимую компанию сравнивается с возмещаемой стоимостью такой инвестиции (наибольшее из двух стоимостей: стоимость от использования инвестиции или справедливая стоимость от продажи инвестиции за вычетом расходов на продажу инвестиции)

Прибыли и убытки Компании, возникающие по операциям с зависимой компанией, признаются в отчетности Компании в пропорции, равной доле акционеров компании в капитале зависимых компаний, не входящих в Компанию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

2.20. Ретроспективная корректировка ошибок и реклассификация

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя изменения сравнительных доходов и расходов по сравнению с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Эти изменения повлияли на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе закончившийся 31 декабря 2015 года. Ниже раскрыты суммы корректировок для каждой затронутой позиции консолидированной финансовой отчетности и разъяснения наиболее существенных изменений.

Изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Административные расходы	1	(245 453)	(290 657)	45 204
Операционная прибыль	1	607 851	562 647	45 204
Финансовые расходы	1	(351 178)	(305 974)	(45 204)

Изменения в Отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Денежные средства, уплаченные поставщикам	1	(5 393 280)	(5 438 484)	45 204
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	1	242 343	197 139	45 204
Проценты уплаченные	1	(342 532)	(297 328)	(45 204)
Чистые денежные средства (используемые в)/полученные от финансовой деятельности	1	(302 189)	(256 985)	(45 204)

Изменения в примечании 20 Административные расходы по состоянию на 31.12.2015

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Банковские услуги	1	23 765	68 969	(45 204)

Изменения в примечании 22 Финансовые доходы и расходы по состоянию на 31.12.2015

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Процентные расходы	1	(349 843)	(304 639)	(45 204)

- (1) Реклассификация суммы затрат на комиссию банка за обслуживание кредитов и займов из строки Административные расходы в строку Финансовые расходы консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

3. Ассоциированные компании

SOMIKIVU SPRL

Инвестиция в ассоциированную компанию SOMIKIVU SPRL в сумме 46 831 тыс. руб. была обесценена по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года в полном объеме в связи с нестабильностью экономико-политической ситуации в Демократической Республике Конго.

F.W. Winter Inc and Company

В феврале 2013 года Компания приобрела 25 %-ый пакет акций компании F.W. Winter Inc and Company. Компания осуществляет свою деятельность на территории США. Основная деятельность - производство и продажа порошка хрома на территории США, аналогичной продукции, производимой Компанией.

Стоимость приобретения составила 151 802 тыс. руб.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела существенное влияние на ассоциированную компанию.

Наименование	Страна	Основная деятельность	Доля участия (%) по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря	
			2016	2015	2016	2015
F.W. Winter Inc and Company	США	Производство специальных сплавов	25,07%	25,07%	168 562	158 276

Обобщенная информация в отношении показателей F.W. Winter Inc and Company

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Итого активы	907 489	912 399
Итого обязательства	516 539	482 752
Итого чистые активы	390 950	429 647
Доля Компании в чистых активах ассоциированной компании	98 011	107 412

	2016	2015
Выручка	2 418 961	1 849 049
Себестоимость продаж	(2 145 541)	(1 662 763)
Административные расходы	(194 132)	(159 437)
Финансовые расходы	(11 337)	(9 010)
Прочие доходы	815	-
Доход / (расход) по налогу на прибыль	(27 732)	1 372
Прибыль за период	41 034	19 211
Доля Компании в прибыли ассоциированной компании	10 287	4 803

4. Операции со связанными сторонами

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года в состав акционеров входят следующие участники (в процентах в соответствии с правами голоса):

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	75,02	75,02
RusChrome GmbH	16,53	16,53
Гильварг Сергей Игоревич	1,41	1,41
Прочие акционеры	5,54	7,04
Акции, выкупленные у акционеров	1,50	-
	100,00	100,00

Конечным бенефициаром Группы является г-н Гильварг Сергей Игоревич.

Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии финансовых или оперативных решений в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже информации содержатся раскрытия по категориям связанных сторон, с которыми Группа заключила крупные сделки или имеет существенные непогашенные остатки.

Связанные стороны Группы включают следующие категории:

- Конечный бенефициар Группы и другие участники;
- Ключевой управленческий персонал, состоящий из членов правления Группы;
- Прочие связанные стороны, включая предприятия, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечного бенефициара.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	Материнская компания, доля владения 75,02%
Гильварг Сергей Игоревич	Председатель Правления, член Совета директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», единоличный директор материнской компании MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED, единоличный директор MIDURAL HOLDING LIMITED, Президент Dirox S.A.
Девярых Андрей Васильевич	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по коммерции, член Совета директоров Компании, член Совета директоров АО «Русский хром 1915»
Кузьмин Николай Владимирович	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по производству, исполнительный директор Компании
Жильцов Юрий Алексеевич	Член Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Немов Павел Игоревич	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по экономике и финансам, член Совета директоров Dirox S.A.
Михин Иван Владимирович	Первый заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Оборски Николай	Председатель Совета Директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», член Совета директоров АО «Русский хром 1915», член Совета директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Помазкин Сергей Петрович	Член Совета Директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Эварт Алан Давид	Член Совета директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», Вице-Президент Dirox S.A.
Патрушев Виталий Геннадьевич	Председатель Совета директоров Компании, Председатель Совета директоров ЗАО «Русский хром 1915», Председатель Совета директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Герасимов Сергей Геннадьевич	Член Совета директоров Компании
Мецгер Александр Альбертович	Член Совета директоров Компании
Эйхельберг Сергей Викторович	Член Совета директоров Компании, исполнительный директор ООО «КОФ»
Эккерт Иоганн	Член Совета директоров Компании, член Совета директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», управляющий компании RusChrome GmbH
Пиввуева Татьяна Григорьевна	Член Совета директоров АО «Русский хром 1915», руководитель централизованной бухгалтерии АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Борисов Андрей Михайлович	Член Совета директоров ООО «КОФ»
Джафаров Кемал	Член Совета директоров АО «Русский хром 1915», управляющий MidUral Chemicals SA
Гильварг Сергей Игоревич	Председатель Правления, член Совета директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», единоличный директор материнской компании MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED, единоличный директор MIDURAL HOLDING LIMITED, Президент Dirox S.A.
Девярых Андрей Васильевич	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по коммерции, член Совета

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
	директоров Компании, член Совета директоров АО «Русский хром 1915»
Кузьмин Николай Владимирович	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по производству, исполнительный директор Компании
Жильцов Юрий Алексеевич	Член Правления АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
MIDURAL HOLDING LIMITED	Единственный акционер MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED
Винтер Фред	Директор F.W. Winter inc and Company
Джузеппе Бруззони	Член Совета директоров Dirox S.A.
F.W. Winter inc and Company	Ассоциированная компания - 25,07 % уставного капитала принадлежит ПАО «КЗФ»
SOMIKIVU SPRL Congo	Ассоциированная компания - 10 % уставного капитала принадлежит ПАО «КЗФ»
АО «Русский хром 1915»	Контролируется тем же лицом, что и Группа
ООО «КОФ»	Контролируется тем же лицом, что и Группа
RusChrome GmbH	Контролируется тем же лицом, что и Группа
INTERCHROME S.A.	Контролируется тем же лицом, что и Группа
RCM Group Establishment	Контролируется тем же лицом, что и Группа
Ginco Holding	Принадлежит доля 47,38 % уставного капитала Dirox S.A.
DIROX S.A. (Уругвай)	Контролируется тем же лицом, что и Группа
HIGH VALUE EQUITY S.A.	Контролируется тем же лицом, что и Группа
Dirox Italia S.R.L.	Контролируется тем же лицом, что и Группа
Interchrome SA (Швейцария)	Контролируется тем же лицом, что и Группа
Совместное российско-конголезское предприятие «Конрус» (Конго)	Контролируется тем же лицом, что и Группа
АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»	Осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Компании

Сальдо расчетов со связанными сторонами

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 676 220	1 662 652
в том числе:		
Акционеры Группы	798 764	1 087 615
Прочие связанные стороны	877 456	575 037
Авансы выданные	17 636	70 708
Займы предоставленные	227 677	276 651
в том числе:		
Акционеры Группы	227 677	276 651
	1 921 533	2 010 011
Торговая и прочая кредиторская задолженность	437 909	20 471
в том числе:		
Акционеры Группы	16 483	8 698
Прочие связанные стороны	421 426	11 773
Авансы полученные	146 238	271 767
в том числе:		
Акционеры Группы	146 238	271 767
	584 147	292 238

Дебиторская задолженность от связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами является беспроцентной и возникает в результате обычной операционной деятельности Группы.

Займы связанным сторонам выданы в долларах США по средневзвешенной процентной ставке 10-12% годовых в 2016 году (2015: 9 %).

Операции со связанными сторонами

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Выручка от реализации	3 452 140	4 336 713
в том числе:		
Аktionеры Группы	3 211 754	3 535 374
Прочие связанные стороны	240 386	801 339
Штрафы и пени	43 716	39 507
Проценты полученные	34 793	33 901
в том числе:		
Аktionеры Группы	27 319	25 624
Прочие связанные стороны	7 474	8 277
	3 530 649	4 410 121
Закупки сырья	(2 381 531)	(2 382 137)
Закупки услуг	(124 700)	(93 039)
в том числе:		
Аktionеры Группы	(32 637)	(20 695)
Прочие связанные стороны	(92 063)	(72 344)
Прочие расходы	(1 484)	(56)
	(2 507 715)	(2 475 232)

Дивиденды

Выплата дивидендов за 2016 и за 2015 год не производилась.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое ключевым руководителям, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам деятельности. Вознаграждение директорам, выплаченное в 2016 и 2015 годах, основывалось на их трудовых договорах и представляло собой только краткосрочные выплаты сотрудникам согласно определению МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакие дополнительные вознаграждения не выплачивались.

В 2016 году общая сумма вознаграждения ключевым руководителям составила приблизительно 15 780 тыс. рублей (2015: 12 555 тыс. рублей). Суммы отражаются по строке «Административные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2015 года	12 220	436 137	59 630	163 153	2 214	13 034	686 388
Поступление	—	—	—	—	—	3 902	3 902
Внутреннее перемещение	—	—	5 936	—	157	(6 093)	—
Выбытия	—	—	(39)	(243)	—	—	(282)
На 31 декабря 2015	12 220	436 137	65 527	162 910	2 371	10 843	690 008
Поступление	—	—	—	—	—	10 732	10 732
Внутреннее перемещение	—	—	8 473	902	—	(9 375)	—
Выбытия	—	—	(700)	(1 394)	—	—	(2 094)
На 31 декабря 2016	12 220	436 137	73 300	162 418	2 371	12 200	698 646
Накопленная амортизация							
На 1 января 2015 года	—	(61 911)	(21 839)	(68 258)	(753)	—	(152 761)
Начисление амортизации	—	(8 494)	(4 178)	(19 021)	(18)	—	(31 711)
Выбытие	—	—	242	39	—	—	281
На 31 декабря 2015 года	—	(70 405)	(25 775)	(87 241)	(771)	—	(184 191)
Начисление амортизации	—	(8 594)	(5 442)	(20 345)	(145)	—	(34 526)
Выбытие	—	—	638	667	38	—	1 343
На 31 декабря 2016	—	(78 999)	(30 579)	(106 918)	(878)	—	(217 374)
Остаточная стоимость							
По состоянию на 1 января 2015	12 220	374 226	37 791	94 895	1 461	13 034	533 627
По состоянию на 31 декабря 2015	12 220	365 732	39 752	75 670	1 600	10 843	505 817
По состоянию на 31 декабря 2016	12 220	357 138	42 721	55 500	1 493	12 200	481 272
Обесценение основных средств							
По состоянию на 1 января 2015	—	(1 110)	(348)	(1 573)	—	—	(3 031)
По состоянию на 31 декабря 2015	—	(1 110)	(348)	(1 573)	—	(1 488)	(4 519)
По состоянию на 31 декабря 2016	—	(1 110)	(348)	(1 573)	—	(1 693)	(4 724)
Остаточная стоимость с учетом обесценения							
По состоянию на 1 января 2015	12 220	373 116	37 443	93 322	1 461	13 034	530 596
По состоянию на 31 декабря 2015	12 220	364 622	39 404	74 097	1 600	9 355	501 298
По состоянию на 31 декабря 2016	12 220	356 028	42 373	53 927	1 493	10 507	476 548

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, по состоянию на 31 декабря 2016 - 349 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 - 311 648 тыс. руб.) (см. Прим. 13).

6. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2015 года	4 892	33	4 925
Приобретение	—	—	—
Выбытия или переклассификация в активы, предназначенные для продажи	—	—	—
На 31 декабря 2015 года	4 892	33	4 925
Приобретение	39	—	39
Выбытия или переклассификация в активы, предназначенные для продажи	—	—	—
На 31 декабря 2016 года	4 931	33	4 964
Амортизация			
На 1 января 2015 года	(1 049)	(30)	(1 079)
Начисленная амортизация за период	(960)	(3)	(963)
На 31 декабря 2015 года	(2 009)	(33)	(2 042)
Начисленная амортизация за период	(964)	—	(964)
На 31 декабря 2016 года	(2 973)	(33)	(3 006)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 1 января 2015	3 843	3	3 846
По состоянию на 31 декабря 2015	2 883	—	2 883
По состоянию на 31 декабря 2016	1 958	—	1 958

7. Предоставленные займы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные предоставленные займы		
Займы связанным сторонам	136 716	440 923
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(136 716)	(164 272)
Займы прочим компаниям	15 953	19 924
	15 953	296 575
Долгосрочные предоставленные займы		
Займы связанным сторонам	227 677	—
	227 677	—

Займы связанным сторонам были выданы в долларах США по средневзвешенной процентной ставке 10-12% годовых (2015: 9%). Срок погашения долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, 2020 год.

Займы прочим компаниям были выданы в евро по процентной ставке 8% годовых (2015: 8%).

8. Запасы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Готовая продукция и товары для перепродажи	257 786	298 031
Резерв под обесценение готовой продукции и товаров для перепродажи	(7 461)	(3 174)
Сырье и материалы	216 845	283 520
Резерв под обесценение сырья и материалов	(51 947)	(49 655)
Незавершенное производство	148 692	162 388
	563 915	691 110

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Изменение резерва под снижение стоимости запасов представлено в таблице ниже:

	2016	2015
По состоянию на 1 января	(52 829)	(46 498)
Суммы списания запасов/ (восстановления резерва), признанные в составе прочих операционных расходов в отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе (Прим. 21)	(6 579)	(6 331)
По состоянию на 31 декабря	(59 408)	(52 829)

На 31 декабря 2016 и 2015 года Группа предоставила в качестве обеспечения запасы залоговой стоимостью 145 877 тыс. рублей и 124 983 тыс. рублей, соответственно (Прим. 13).

В соответствии с условиями залога, переданные в обеспечение запасы не изымаются из оборота, а остаются в распоряжении компаний Группы. В соответствии с условиями договоров залога компания-залогодатель обязана обеспечить неснижаемый остаток запасов на каждое первое число месяца. В течение отчетного периода в залог предоставлялась только готовая продукция.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	2 172 005	1 713 244
Авансы выданные поставщикам	30 003	217 970
Прочая дебиторская задолженность	172 072	227 321
	2 374 080	2 158 535
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(151 751)	(121 550)
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 684)	(918)
	(153 435)	(122 468)
	2 220 645	2 036 067
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	-	266 092
Прочая дебиторская задолженность	35 286	34 932
	35 286	301 024

Далее приведен анализ по срокам дебиторской задолженности по состоянию на:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Не просрочена и не обесценена	1 527 181	343 444
1-30 дней	54 238	660 600
31-90 дней	55 714	129 558
91-180 дней	115 224	1 765
180-360 дней	123 812	661 053
Более 360 дней	351 443	323 619
	2 227 612	2 120 039

По просроченной задолженности резерв не начислялся, поскольку на дату утверждения отчетности задолженность была погашена либо у Группы имелись иные основания для уверенности в том, что обязательства будут исполнены дебиторами.

Информация об изменении резерва по сомнительным долгам приведена ниже:

	2016	2015
По состоянию на 1 января	(122 468)	(128 037)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(30 967)	5 569
Невозмещаемые суммы, списанные на убыток в течение года	-	-
По состоянию на 31 декабря	(153 435)	(122 468)

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Налог на добавленную стоимость	166 360	178 749
Прочие налоги	11 382	5 107
	177 742	183 856

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Валютные счета в банках	20 761	6 224
Рублевые счета в банках	1 809	634
Денежные средства в кассе	130	125
	22 700	6 983

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Группа разместила денежные средства и их эквиваленты в банках, которым агентством Fitch Ratings присвоен внешний кредитный рейтинг В.

В отчетном периоде имели место следующие существенные неденежные операции:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности	101 674	311 593
Приобретение основных средств в лизинг	8 696	—
	110 370	311 593

12. Акционерный капитал

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Акционерный капитал	73 187	73 187

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года состоит из 365 936 132 шт. именных бездокументарных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,2 руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все акции полностью оплачены.

В связи с принятием на общем собрании акционеров ПАО «КЗФ» решения об одобрении крупной сделки у акционеров возникло право требовать от общества выкупа акций. Совет директоров ПАО «КЗФ» определил общее количество акций в размере 5 478 850 штук, подлежащих выкупу и утвердил отчет об итогах предъявления требований. Выкупленные акции отражены на лицевом счете ПАО «КЗФ» и в течение 2017 года должны быть реализованы. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала.

Распределения прибыли в пользу акционеров в 2016 и 2015 годах не производилось.

13. Кредиты и займы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	2 821 846	—
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в российских рублях	335 242	—
	3 157 088	—
Краткосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	690 271	4 394 446
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в российских рублях	59 160	187 512
	749 431	4 581 958
	3 906 519	4 581 958

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Сроки погашения кредитов представлены в таблице:

Наименование банка	Валюта	Дата погашения	31 декабря 2016	31 декабря 2015	Ставка
<i>Долгосрочные кредиты и займы:</i>					
Сбербанк ПАО	Рубль	2019	98 946	—	13-14,5%
КБ "УБРИР" ПАО	Доллар США	2019	977 879	—	6,4-7%
ЮниКредитБанк(ЗАО) АО	Доллар США	2018-2019	1 806 663	—	8-8,4%
ПромСвязьБанк ПАО	Рубль	2018	236 296	—	15%
ОАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Доллар США	2018	37 304	—	9,1%
			3 157 088	—	
<i>Краткосрочные кредиты и займы:</i>					
РосЕвроБанк	Доллар США	2017	378 111	454 329	6,5%
ПромСвязьБанк ПАО	Рубль	2017	27 558	—	15%
ЮниКредитБанк	Доллар США	2017	161 864	2 396 210	5,6-10%
УБРИР	Доллар США	2017	142 714	1 033 019	6,4-8%
Сбербанк	Рубль	2017	31 602	187 512	13-14,5%
ОАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Доллар США	2017	7 582	56 849	9,1%
ВУЗ-банк	Доллар США	2016	—	366 580	7%
ПромСвязьБанк	Доллар США	2016	—	87 459	5,6%-10%
			749 431	4 581 958	
			3 906 519	4 581 958	

Балансовая стоимость кредитов и займов равна их справедливой стоимости.

Балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, приведена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Основные средства	349 877	311 648
Права аренды	21 115	245 852
Запасы	145 877	124 983
	516 869	682 483

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы полученные	176 609	382 574
Торговая кредиторская задолженность	761 241	205 878
Задолженность по заработной плате	32 764	13 871
Прочая кредиторская задолженность	3 921	34 161
	974 535	636 484

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года.

15. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	27 671	20 669
Задолженность по НДС	—	13 590
Задолженность по прочим налогам и сборам	5 341	1 722
	33 012	35 981

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Обязательства по финансовой аренде

	На 31 декабря 2016		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	4 941	1 758	3 183
От 1 до 5 лет	3 248	878	2 370
	8 189	2 636	5 553

	На 31 декабря 2015		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	2 267	634	1 633
От 1 до 5 лет	1 283	100	1 183
	3 550	734	2 816

Размер процентных ставок, вмененных в стоимость минимальных арендных платежей, варьируется от 13,71% - до 46,06% (2015: от 13,71% до 40,25%) годовых.

Информация о стоимости имущества, являющегося предметом лизинга, приведена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Первоначальная стоимость	43 299	40 828
Накопленная амортизация	(18 750)	(15 668)
Остаточная стоимость	24 549	25 160

17. Выручка

(а) *Выручка по географическому признаку:*

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Выручка экспорт, всего	3 650 185	3 694 940
в том числе		
Страны дальнего зарубежья, в т.ч.	3 562 540	3 572 477
Германия	3 211 754	3 535 374
Великобритания	281 588	35 055
США	—	2 048
Швейцария	69 198	—
Страны ближнего зарубежья, в т.ч.	87 645	122 463
Украина	67 326	106 509
Белоруссия	15 678	13 830
Казахстан	136	1 267
Молдавия	1 381	857
Узбекистан	3 124	—
Выручка внутренний рынок	2 427 320	1 656 958
	6 077 505	5 351 898

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

(b) Выручка по видам продукции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Реализация продукции		
Хром, специальные сплавы и соединения для легирования стали	6 009 583	5 289 035
Прочая реализация		
Реализация услуг	57 816	56 342
Реализация товаров	10 106	6 521
	6 077 505	5 351 898

18. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Основное и вспомогательное сырье и материалы, энергоносители	5 234 813	4 191 975
Расходы по вознаграждению работников	217 283	168 097
Взносы во внебюджетные фонды	78 443	59 861
Товары для перепродажи	32 636	6 163
Амортизация основных средств	28 976	25 595
Услуги сторонних организаций	27 417	9 182
Ремонт и техническое обслуживание	8 863	4 677
Налоги	214	431
Прочие расходы	3 305	6 200
	5 631 950	4 472 181

19. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Транспортные расходы	13 111	45 592
Расходы по вознаграждению работников	7 378	5 478
Услуги сторонних организаций	4 174	2 079
Амортизация основных средств	2 981	2 830
Взносы во внебюджетные фонды	2 422	1 790
Расходы на маркировку и тару	1 066	1 172
Ремонт и техническое обслуживание	801	1 129
Экспортные и таможенные платежи	545	67
Прочие коммерческие расходы	920	798
	33 398	60 935

20. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Услуги по управлению	111 837	92 395
Расходы по вознаграждению работников	63 212	55 099
Услуги сторонних организаций	28 259	22 504
Аренда	19 808	12 750
Взносы во внебюджетные фонды	18 733	15 731
Налоги	13 909	5 955
Банковские услуги	12 336	23 765
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 534	4 249
Материалы	3 095	1 916
Ремонт	939	243
Прочие административные расходы	14 629	10 846
	290 291	245 453

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

21. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Изменение резерва по предоставленным займам	—	35 199
Пени и штрафы	34 560	23 026
Излишки, выявленные при инвентаризации	12 523	8 997
Изменение резерва по сомнительным долгам	(30 967)	5 569
Списание кредиторской задолженности	—	2 178
Прибыль от реализации и выбытия основных средств	661	392
Списание дебиторской задолженности	(139)	(15 736)
Убытки прошлых лет	(15 936)	(8 571)
Изменение резерва по запасам	(6 578)	(6 331)
Изменение сумм обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства	(205)	(1 488)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(3 375)	(858)
Прочие доходы/ (расходы)	(4 038)	(7 855)
	(13 494)	34 522

22. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Финансовые доходы		
Процентные доходы	36 257	35 940
Доходы по дивидендам	1	—
	36 258	35 940
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(396 946)	(349 843)
Прочие финансовые расходы	(1 151)	(1 335)
	(398 097)	(351 178)

23. (Расход)/Доход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Текущий налог на прибыль	—	—
Изменение отложенных налогов	(35 818)	52 508
	(35 818)	52 508

Прибыль до налогообложения для целей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Прибыль до налогообложения	80 445	(461 295)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(16 089)	92 259
Эффект постоянных разниц	(26 085)	(14 921)
Эффект временных разниц	6 356	(24 830)
	(35 818)	52 508

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Постоянные разницы в основном представлены социальными расходами, убытками от обесценения внеоборотных активов, финансовых инструментов и прочими затратами, признание которых ограничено положениями Налогового кодекса Российской Федерации.

Состав признанных отложенных налоговых активов и обязательств приведен в таблице ниже:

Актив	31 декабря 2016	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2015	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014
Налоговые убытки	188 529	(48 838)	237 367	110 847	126 520
Основные средства	127 058	(15 296)	142 354	68 989	73 365
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 534	17 123	26 411	(19 668)	46 079
Запасы	15 370	(98)	15 468	(40 710)	56 178
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 601	2 418	2 183	(4 531)	6 714
Прочие внеоборотные активы	338	(35)	373	—	373
Обязательства по финансовой аренде	474	237	237	(432)	669
Предоставленные займы	—	—	—	(33 606)	33 606
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	—	—	—	(9 366)	9 366
НДС к возмещению	—	—	—	(1 402)	1 402
	379 904	(44 489)	424 393	70 121	354 272

Обязательство	31 декабря 2016	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2015	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014
Основные средства	(96 543)	4 452	(100 995)	13 959	(114 954)
Запасы	(25 635)	6 664	(32 299)	(32 299)	—
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	(3 352)	(2 057)	(1 295)	(961)	334
Обязательства по финансовой аренде	(1 118)	(440)	(678)	699	(1 377)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	52	(52)	(52)	—
НДС к возмещению	—	—	—	684	(684)
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	331	(331)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	—	26	(26)
	(126 648)	8 671	(135 319)	(17 613)	(117 038)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

24. Операционная аренда

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Аренда земли	1 761	1 713
Аренда помещений и оборудования	18 047	11 037
	19 808	12 750
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Менее одного года	28 400	12 750
От 1 до 5 лет	41 163	28 873
Свыше 5 лет	59 792	59 850
	129 356	101 473

25. Управление финансовыми рисками

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

Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(а) Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Большую часть выручки Группа получает в иностранной валюте. Кроме того, большая часть финансовой и инвестиционной деятельности, расчетов по обязательствам и договорам также осуществляется в долларах США и евро. Однако значительная часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляется в рублях. В результате при изменении курса доллара США и евро по отношению к рублю Группа подвержена валютному риску.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
Иностранная валюта	2016	2015	2016	2015
Доллар США	1 391 629	1 760 114	(3 787 195)	(4 408 683)
Евро	15 953	24 312	—	—
Фунт стерлингов	—	93	—	—
	1 407 582	1 784 519	(3 787 195)	(4 408 683)

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии политикой Группы. В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США, евро и фунтах стерлингов, по компаниям, функциональная валюта которых отличается от российского рубля.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Группы до налогообложения при росте курсов иностранных валют по отношению к рублю на 31 декабря 2016 на 20%, (31 декабря 2015 - 20 %).

Иностранная валюта Влияние	Доллары США 31 декабря		Евро 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Прибыль/ (убыток)	(479 113)	(529 714)	3 191	4 862
Капитал	(479 113)	(529 714)	3 191	4 862

(b) Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Данный риск можно разделить на два вида:

- Риск изменения цен на продукцию Группы

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты на поставку продукции на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цены на рынке.

- Риск изменения цен на основное сырье

Производства предприятий Группы относятся к материалоемким.

Металлургический комплекс России последние пять лет работает в условиях спада промышленного производства и резкого сжатия внутреннего рынка. Снижение объемов производства основных видов металлопродукции составило более чем в 2 раза, а производство высококачественных сталей в черной металлургии упало в 5-10 раз. Соответственно пропорционально сократился спектр производимых Эмитентом ферросплавов и лигатур, но в то же время вырос объем материалов на основе хрома (хром металлический, феррохром). Снижение объемов производства в отрасли в целом, снижение доли металлоемких отраслей, необеспеченность некоторыми видами сырья и материалов, неплатежеспособность потребителей и разрыв сложившихся связей явились следствием сокращения сбыта ферросплавов на территории стран СНГ. В ближайшем будущем в связи с некоторым подъемом черной металлургии в области производства сталей ожидается незначительный рост спроса на ферросплавы, лигатуры и шлаковую продукцию Эмитента. Перспектива рынка сбыта продукции Эмитента зависит от увеличения объемов производства специальных и высоколегированных сталей на всех металлургических предприятиях России, что вызовет увеличение спроса на хромосодержащие ферросплавы и другие лигатуры. Предполагается увеличение объемов продаж на внутреннем рынке РФ. Возможные негативные факторы, которые могут повлиять на сбыт продукции, производимой Эмитентом:

На внешнем рынке:

- наличие конкурентов;
- вероятность введения развитыми и развивающимися странами ограничений (сокращения) импорта черных металлов.

На внутреннем рынке:

- спад промышленности в целом, в т.ч. резкое сокращение производства спецсплавов (высоколегированных), спад в машиностроении металлоемкой отрасли народного хозяйства, нестабильность работы металлургических предприятий РФ;
- ассортимент выпускаемых высоколегированных сталей мал;
- повышение тарифов на услуги естественных монополий (электроэнергия, железнодорожные перевозки);
- повышение цен на сырье и материалы (в частности, на алюминий первичный и вторичный, являющийся основным видом сырья для алюминотермического производства ферросплавов, доля затрат на который в себестоимости некоторых сплавов составляет до 70 %).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

(с) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, что может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основным процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Данный вид риска для Группы незначителен, т.к. Группа привлекает кредитные средства под фиксированный процент.

Некоторые кредитные договоры содержат условие об увеличении ставки на несколько процентных пунктов при невыполнении условий договора (в том числе по показателям деятельности компаний Группы, являющихся заемщиками по конкретному договору). В случае невыполнения ковенант средняя ставка за пользование заемными средствами может быть повышена на 0,8 - 2,0 процентных пунктов. Процентные ставки по привлеченным кредитам и займам, а также по обязательствам по финансовой аренде раскрыты в Прим. 13 и 16.

Исторически Группа имеет положительную кредитную историю, ни разу не были допущены задержки выплат по кредитным договорам и договорам займов или просрочки по соответствующим процентным выплатам. Кроме того Группа соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах и договорах займов.

(d) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих обязательств по финансовому инструменту или клиентскому договору. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы. Максимальная сумма кредитного риска Группы, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности (см. Прим.10). Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Группа регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты внутри страны и по международным торговым операциям.

В таблице ниже представлена информация о максимальной подверженности Группы кредитному риску:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	35 286	301 024
Прочие внеоборотные активы	118	118
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 192 326	1 819 015
Предоставленные займы	243 630	296 575
Денежные средства и их эквиваленты	22 700	6 983
	2 494 060	2 423 715

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. Группа применяет политику, согласно которой продукция реализуется покупателям, имеющим соответствующую кредитную историю. Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска.

Большая часть контрактов внутри страны (Россия) заключается на условиях 100% предоплаты, данное условие является обычным для российского рынка и позволяет минимизировать риск неплатежей. Договоры купли-продажи со связанными сторонами заключаются на условиях оплаты с отсрочкой до 30 дней.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

На основании вышеизложенного, несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в счетах Группы, отсутствует (Прим. 9). Кредитное качество торговой задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценена на основании внешнего рейтинга кредита (если таковой имеется) или информации прошлых лет о штрафных процентных ставках.

На основании анализа неплатежей прошлых лет Группа полагает, что отсутствует необходимость начисления резерва по сомнительным долгам в отношении непросроченной дебиторской задолженности. Резерв по сомнительным долгам используется для отражения убытков, за исключением случаев, когда Компания полагает, что оплата невозможна; тогда задолженность списывается с баланса.

Движение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Прим. 9, соответственно.

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа 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 Группы отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Группы на основе ожидаемых денежных потоков.

Группа обладает системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные бюджетирования. Руководство Группы поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет
На 31 декабря 2016 года						
Кредиты и займы	3 906 519	4 230 951	1 027 045	299 365	687 516	2 217 025
Обязательства по финансовой аренде	5 553	8 189	3 414	1 526	3 249	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	765 162	765 162	765 162	—	—	—
	4 677 234	5 004 302	1 795 621	300 891	690 765	2 217 025

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года
На 31 декабря 2015 года					
Кредиты и займы	4 581 958	4 704 546	4 510 442	194 104	—
Обязательства по финансовой аренде	2 816	3 550	865	1 402	1 283
Торговая и прочая кредиторская задолженность	240 039	240 039	240 039	—	—
	4 824 813	4 948 135	4 751 346	195 506	1 283

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Руководство Группы не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в более ранние сроки, или в существенно отличающихся размерах.

(f) Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к задействованному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты и займы	749 431	4 581 958
Долгосрочные кредиты и займы	3 157 088	—
Денежные средства и их эквиваленты	(22 700)	(6 983)
Чистая задолженность	3 883 819	4 574 975
Капитал	(755 259)	(794 407)
Капитал и чистая задолженность	3 128 560	3 780 568
Коэффициент финансового рычага	124%	121%

26. Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года финансовые активы Группы представляют собой дебиторскую задолженность и займы выданные (см. Прим. 7 и 9). Финансовые обязательства представляют собой обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (см. Прим. 13, 14, 15 и 16).

27. Условные активы и обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет деятельность в отрасли производства уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений, реализует свою продукцию в Россию и другие страны. Все производственные мощности предприятия расположены в Российской Федерации.

Компании Группы подвержены экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и ее способность использовать активы и погашать обязательства. Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные иски

По состоянию на отчетные даты предъявленные компании Группы не являлись стороной в каких-либо судебных и/или претензионных разбирательствах, которые бы являлись основаниям для признания обязательств по возможным убыткам.

Налогообложение

Руководство Группы считает, что положения законодательства интерпретированы им корректно и налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. такие резервы не создавались.