

Открытое акционерное общество «Челябинский трубопрокатный завод»

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

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Общие сведения	8
2. Принципы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	24
4. Применение новых или пересмотренных стандартов, интерпретаций и пересмотренной учетной политики	27
5. Стандарты и интерпретации, не вступившие в силу	30
6. Дочерние компании	31
7. Сделки по объединению бизнеса и выбытие компаний	32
8. Информация по сегментам	34
9. Основные средства	38
10. Нематериальные активы	40
11. Гудвил и неконтрольные доли владения	41
12. Прочие финансовые активы	43
13. Запасы	43
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	44
15. Займы выданные	46
16. Денежные средства и их эквиваленты	47
17. Капитал	47
18. Кредиты и займы	48
19. Обязательства по вознаграждениям работникам	52
20. Задолженность по прочим налогам и сборам	53
21. Кредиторская задолженность и начисленные расходы	53
22. Выручка от реализации	54
23. Себестоимость реализации	54
24. Коммерческие расходы	54
25. Общехозяйственные и административные расходы	55
26. Обесценение активов	55
27. Финансовые доходы и расходы	55
28. Налог на прибыль	56
29. Прибыль на акцию	58
30. Остатки в расчетах и операции со связанными сторонами	58
31. Условные и договорные обязательства и операционные риски	61
32. Управление финансовыми рисками	64
33. События после отчетной даты	70

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**



Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Челябинский трубопрокатный завод» и его дочерних компаний, (далее – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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 сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета соответствующих юрисдикций, в которых действует Группа;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством 28 апреля 2014 года:



Виталий Садьков
Генеральный директор

Москва, Российская Федерация
28 апреля 2014 года



Евгений Лапшин
Заместитель генерального директора по
финансам и экономике

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров ОАО «Челябинский трубопрокатный завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих Примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.ru/about.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы также обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 52,802,629 тыс. руб. превышают ее оборотные активы в сумме 48,855,519 тыс. руб. на 3,947,110 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года – на 59,367,752 тыс. руб.), а также по состоянию на эту дату дефицит собственного капитала составил 10,818,496 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: дефицит собственного капитала составил 8,822,570 тыс. руб.). Данная ситуация наряду с другими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2, свидетельствует о наличии значительной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения относительно способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Deloitte + Touche

28 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

Седов А.В., партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество
«Челябинский трубопрокатный завод»

Свидетельство о государственной регистрации № 27-31.
Выдано 21.10.1992 г. Администрацией Ленинского района
г. Челябинска

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1027402694186.
Выдано 19.07.2002 г. Инспекцией МНС России по Ленинскому
району г. Челябинска.

Местонахождение: Российская Федерация, 454129, г. Челябинск,
ул. Машиностроителей, д. 21.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (скорректи- рованный)	1 января 2012 года (скорректи- рованный)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	59,600,447	62,001,977	62,912,152
Авансы на капитальное строительство		475,060	885,285	1,601,430
Нематериальные активы	10	1,222,495	1,205,215	946,021
Гудвил	11	6,326,643	6,293,263	6,306,384
Инвестиции в ассоциированные компании		40,502	38,954	36,628
Прочие финансовые активы	12	3,212,875	3,212,875	3,212,875
Отложенные налоговые активы	28	354,130	268,645	309,318
Прочие внеоборотные активы		150,200	150,325	146,208
Итого внеоборотные активы		71,382,352	74,056,539	75,471,016
Оборотные активы				
Запасы	13	18,105,653	21,689,289	24,024,444
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	26,800,027	23,634,765	17,971,419
Авансовые платежи по налогу на прибыль		87,785	76,497	831,774
Займы выданные	15	837,079	758,544	790,622
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,024,975	5,585,974	2,458,435
Прочие оборотные активы	14	—	—	1,094,564
Итого оборотные активы		48,855,519	51,745,069	47,171,258
ИТОГО АКТИВЫ		120,237,871	125,801,608	122,642,274
ДЕФИЦИТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Уставный капитал		2,498,261	2,498,261	2,498,261
Резервный капитал	17	70,857	70,857	70,857
Резерв накопленных курсовых разниц		47,036	(5,311)	71,462
Собственные акции, выкупленные у акционеров	17	(18,044,001)	(17,795,009)	(17,795,009)
Резерв актуарных прибылей/(убытков)	4	122,564	53,910	(54,882)
Нераспределенная прибыль	4	4,026,287	5,863,319	4,586,872
Дефицит собственного капитала собственников Компании		(11,278,996)	(9,313,973)	(10,622,439)
Неконтрольные доли владения	11	460,500	491,403	637,665
Итого дефицит собственного капитала		(10,818,496)	(8,822,570)	(9,984,774)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	73,062,280	18,995,409	19,484,253
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	1,334,930	—	—
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	651,128	669,335	734,212
Отложенные налоговые обязательства	28	3,205,400	3,846,613	754,015
Итого долгосрочные обязательства		78,253,738	23,511,357	20,972,480
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	27,407,412	83,987,664	93,709,546
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	20,904,405	21,036,470	12,558,850
Авансы полученные		1,963,289	4,170,325	3,735,064
Задолженность по налогу на прибыль		170,332	252,052	36,226
Задолженность по прочим налогам и сборам	20	2,357,191	1,666,310	1,614,882
Итого краткосрочные обязательства		52,802,629	111,112,821	111,654,568
Итого обязательства		131,056,367	134,624,178	132,627,048
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		120,237,871	125,801,608	122,642,274

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2013 год	2012 год (скорректированный)
Выручка от реализации	22	112,427,681	116,882,471
Себестоимость реализации	23	(85,036,087)	(87,839,577)
Валовая прибыль		27,391,594	29,042,894
Коммерческие расходы	24	(7,372,334)	(7,486,750)
Общехозяйственные и административные расходы	25	(8,750,883)	(8,173,729)
Убыток от выбытия основных средств		(103,020)	(58,761)
Обесценение активов	26	(260,474)	(384,340)
Операционная прибыль		10,904,883	12,939,314
Финансовые доходы	27	176,160	237,092
Финансовые расходы	27	(12,302,837)	(12,189,954)
Доход от дивидендов		86,025	442,548
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто		(989,217)	665,591
Доля в прибыли ассоциированных компаний		1,549	2,326
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	7	65,270	(40,158)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2,058,167)	2,056,759
Налог на прибыль	28	190,232	(923,524)
(Убыток)/прибыль за год		(1,867,935)	1,133,235
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Актuarные прибыли по пенсионному обязательству	19	68,654	108,792
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		52,347	(76,773)
Прочий совокупный доход за год		121,001	32,019
Итого совокупный (расход)/доход за год		(1,746,934)	1,165,254
(Убыток)/прибыль за период, принадлежащие:			
Собственникам Компании		(1,837,032)	1,153,917
Неконтрольным долям владения		(30,903)	(20,682)
		(1,867,935)	1,133,235
Итого совокупный (расход)/доход за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		(1,716,031)	1,185,936
Неконтрольным долям владения		(30,903)	(20,682)
		(1,746,934)	1,165,254
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию, принадлежащие собственникам Компании (в российских рублях на акцию)	29	(5.89)	3.64

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2013 год	2012 год (скорректированный)
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2,058,167)	2,056,759
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23,24,25	7,180,706	6,762,045
Изменения в начислении вознаграждений работникам по текущим и пенсионным обязательствам		31,590	35,010
Изменения в резерве под обесценение запасов	23	(65,672)	(398,389)
Обесценение активов	26	260,474	384,340
Убыток от выбытия основных средств		103,020	58,761
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(1,549)	(2,326)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний		(65,270)	40,158
Финансовые доходы	27	(176,160)	(237,092)
Финансовые расходы	27	12,302,837	12,189,954
Дивидендный доход		(86,025)	(442,548)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		795,320	(469,657)
Прочие		15,301	(6,163)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала		18,236,405	19,970,852
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(3,486,883)	(5,203,431)
Уменьшение запасов		3,650,400	2,652,545
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2,397,690)	8,443,644
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		16,002,232	25,863,610
Налог на прибыль (уплаченный)/полученный		(639,022)	3,166,083
Проценты уплаченные		(10,100,539)	(11,833,694)
Проценты полученные		95,615	158,186
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5,358,286	17,354,185
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(3,991,360)	(4,874,094)
Приобретение нематериальных активов		(289,766)	(590,440)
Поступления от реализации прочих оборотных активов	14	382,649	1,075,657
Приобретение прочих оборотных активов	14	(157,987)	(3,885)
Поступления от реализации основных средств		126,839	61,779
Выдача займов		(147,122)	(2,682,093)
Поступления от погашения займов		65,461	2,609,021
Приток/(отток) денежных средств в связи с выбытием дочерних компаний	7	127,081	(2,517)
Поступление дивидендов		86,025	442,548
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(3,798,180)	(3,964,024)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов		86,479,595	35,258,170
Погашение кредитов и займов		(90,068,546)	(45,312,589)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(283,162)	(205,153)
Денежные средства, уплаченные за выкуп собственных акций	17	(248,992)	—
Приобретение неконтрольных долей владения		—	(3,050)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(4,121,105)	(10,262,622)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(2,560,999)	3,127,539
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	5,585,974	2,458,435
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	3,024,975	5,585,974

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Капитал собственников Компании						Итого	Неконтроль- ные доли владения	Итого дефицит капитала
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв актуарных (убытков)/ прибылей			
Баланс на 1 января 2012 года (до корректировок)	2,498,261	70,857	4,848,256	(17,795,009)	71,462	–	(10,306,173)	421,102	(9,885,071)
Изменения в учетной политике (Примечание 4):									
Применение МСБУ 19	–	–	(162,967)	–	–	(54,882)	(217,849)	–	(217,849)
Корректировка привилегированных акций	–	–	(98,417)	–	–	–	(98,417)	216,563	118,146
Баланс на 1 января 2012 года (скорректированный)	2,498,261	70,857	4,586,872	(17,795,009)	71,462	(54,882)	(10,622,439)	637,665	(9,984,774)
Прибыль/(убыток) за период (скорректированный)	–	–	1,153,917	–	–	–	1,153,917	(20,682)	1,133,235
Прочий совокупный (расход)/доход	–	–	–	–	(76,773)	108,792	32,019	–	32,019
Итого совокупный доход/(расход) за период	–	–	1,153,917	–	(76,773)	108,792	1,185,936	(20,682)	1,165,254
Увеличение долей владения Собственников Компании (скорректированный)	–	–	122,530	–	–	–	122,530	(125,580)	(3,050)
Баланс на 31 декабря 2012 года (скорректированный)	2,498,261	70,857	5,863,319	(17,795,009)	(5,311)	53,910	(9,313,973)	491,403	(8,822,570)
Баланс на 31 декабря 2012 года (до корректировок)	2,498,261	70,857	6,165,387	(17,795,009)	(5,311)	–	(9,065,815)	308,323	(8,757,492)
Изменения в учетной политике (Примечание 4):									
Применение МСБУ 19	–	–	(237,134)	–	–	53,910	(183,224)	–	(183,224)
Корректировка привилегированных акций	–	–	(64,934)	–	–	–	(64,934)	183,080	118,146
Баланс на 31 декабря 2012 года (скорректированный)	2,498,261	70,857	5,863,319	(17,795,009)	(5,311)	53,910	(9,313,973)	491,403	(8,822,570)
Убыток за период	–	–	(1,837,032)	–	–	–	(1,837,032)	(30,903)	(1,867,935)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	52,347	68,654	121,001	–	121,001
Итого совокупный (расход)/доход за период	–	–	(1,837,032)	–	52,347	68,654	(1,716,031)	(30,903)	(1,746,934)
Приобретение собственных акций	–	–	–	(248,992)	–	–	(248,992)	–	(248,992)
Баланс на 31 декабря 2013 года	2,498,261	70,857	4,026,287	(18,044,001)	47,036	122,564	(11,278,996)	460,500	(10,818,496)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Челябинский трубопрокатный завод» (далее – «Компания» или «ЧТПЗ») было создано как государственное предприятие в 1942 году и было преобразовано в открытое акционерное общество 21 октября 1992 года в соответствии с программой приватизации, утвержденной Правительством Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, 454129, г. Челябинск, ул. Машиностроителей, д.21. ЧТПЗ вместе со своими дочерними компаниями именуется далее Группа.

Материнской компанией ЧТПЗ является компания Mountrise Limited, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, и владеющая 51.9969% его уставного капитала. Конечным бенефициарным собственником контрольного пакета акций Группы является господин Комаров А.И.

Основная деятельность Группы включает в себя производство и продажу труб и трубной продукции для строительства нефтегазовых трубопроводов, инфраструктуры жилого фонда и коммунального хозяйства, а также для промышленного использования. Деятельность Группы включает три отчетных сегмента: производство стальных труб (далее – «Трубный дивизион»), нефтепромысловые сервисные услуги (далее – «Нефтесервисный дивизион»), производство оборудования для трубопроводных систем (далее – «Магистральное оборудование»). Группа является одним из крупнейших производителей труб в России, занимая значительную долю рынка труб большого диаметра, нефтепроводов и стальных бесшовных труб. В сегменте «Нефтесервисный дивизион» производится и осуществляется обслуживание нефтедобывающего оборудования, в том числе – погружных электронасосов, скважинных бурильных насосов, а также прочих продуктов и услуг, необходимых на разных стадиях разработки нефтяного месторождения. В сегменте «Магистральное оборудование» осуществляется производство компонентов для строительства магистральных и промысловых нефте- и газопроводов (клапаны, горяче- и холоднодеформированные отводы и втулки и пр.).

Основные производственные мощности Группы расположены на Урале и Западной Сибири (Россия) и в Чехии.

Информация об основных дочерних компаниях представлена в Примечании 6. Все компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением компании Arkley UK, зарегистрированной в соответствии с законодательством Великобритании, и MSA, зарегистрированной в соответствии с законодательством Чехии.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включая стандарты и интерпретации, опубликованные Правлением Комитета по МСФО, а также Международные стандарты бухгалтерского учета и интерпретации, опубликованные Комитетом по Интерпретациям МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием принципа исторической стоимости, за исключением отдельных активов и финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости или с учётом переоценки, подробно они раскрыты ниже в принципах учётной политики. Историческая оценка в основном формируется на базе справедливой стоимости возмещения за приобретенные активы.

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2013 года, а также сравнительной информации, представленной в данной отчетности, за исключением случаев применения новых стандартов, дополнений к стандартам или интерпретаций, как описано в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности и другие принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Группа столкнулась с определенными трудностями в отчетном периоде. В то время как объемы продаж остаются относительно стабильными, конкуренция на рынке повлияла на ценообразование и маржинальный доход, которые частично внесли вклад в формирование убытка 1,867,935 за 2013 год в отличие от прибыли 1,133,235 за 2012 год. Поток денежных средств, полученных от операционной деятельности, оставался положительными в 2013 году и составил 5,358,286 (2012: 17,354,185) и, как было раскрыто в отчетности за 2012 год, успешная реструктуризация заимствований Группы в феврале 2013 года (см. ниже) придала устойчивость финансовому положению Группы в среднесрочной перспективе. Однако финансовое положение Группы остается сложным, и по состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на сумму 3,947,110 (на 31 декабря 2012 года: 59,367,752).

В октябре 2012 года Группа подписала соглашение о привлечении синдицированного кредита на общую сумму 86,464,245 с синдикатом из четырнадцати банков. В декабре 2012 года Министерство финансов от имени Российской Федерации выступило в качестве гаранта финансовых обязательств Группы в случае дефолта. Государственная гарантия на общую сумму 43,280,000 действует до января 2020 года. Группа получила первый транш по синдицированному кредиту в сумме 70,310,399 в феврале 2013 года. Кредитные средства были полностью использованы для досрочного погашения существующих кредитов банков-членов синдиката, за исключением кредита от ОАО «Газпромбанк», который будет рефинансирован за счет средств второго транша синдицированного кредита в период с марта по сентябрь 2014 года (Примечание 33).

В течение последних лет руководство Группы продолжало реализовывать программу по улучшению результатов своей деятельности за счет сокращения издержек и повышения производительности. Группа рассматривает следующие шаги на 2014 год для улучшения операционной деятельности и финансового положения:

- Продолжение инвестирования в технологическую модернизацию. Например, в 2013 году на предприятии MSA a.s. было установлено новое оборудование и запущен цех по производству трубопроводной арматуры, на предприятии ОАО «АЛНАС» прошла модернизация производственного оборудования;
- Расширение диапазона продуктов и услуг, поставляемые нефтесервисным дивизионом (бизнес-сегмент RIMERA);
- Производство товаров и услуг по специальным требованиям для повышения удовлетворенности клиентов;
- Продолжение оптимизации затрат, в частности затрат на сырье и материалы, услуги сторонних организаций, оптимизация затрат на оплату труда и уменьшение расходов на оборотный капитал;
- Формирование стратегического альянса с ключевыми поставщиками сырья, нацеленное на снижение стоимости сырья, поиск стратегических партнеров;
- Оптимизация бизнес-процессов путем разработки и внедрения систем управления рисками, управления проектами и управления эффективностью на основе нефинансовых показателей. Реорганизация организационной структуры и внедрение системы развития и мотивации персонала.

Финансовое состояние Группы продолжает быть сложным ввиду недостатка оборотного капитала, убытка за 2013 год и дефицита собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2013 года, что свидетельствует о существенной неустойчивости финансового положения, которое может вызвать сомнения относительно возможности непрерывной деятельности Группы. В случае если Группа не сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, то будет необходимо произвести корректировки в классификации и стоимости активов и обязательств, а также начислить резервы для других обязательств, которые могли бы возникнуть. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит таких корректировок.

Валюта представления и функциональная валюта

Если не указано иное, все суммы, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах российских рублей («руб.» или «рубль»).

Функциональной валютой дочерних компаний Группы, действующих в Российской Федерации, является российский рубль. Функциональной валютой компании Arkley UK, расположенной в Великобритании, является доллар США. Функциональной валютой компании MSA, расположенной в Чехии, является чешская крона. Активы и обязательства компаний с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Статьи отчета о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному курсу за год, за исключением операций, произошедших в период значительного колебания курса. В данном случае для пересчета используется официальный курс на дату операции. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются отдельной строкой в отчете о совокупном доходе и аккумулируются в капитале Группы. При выбытии дочерних компаний с функциональной валютой, отличной от российского рубля, отложенные курсовые разницы, накопленные в совокупном доходе этой дочерней компании, признаются в качестве прибылей и убытков текущего периода.

Денежные потоки пересчитываются с использованием обменных курсов, существующих на дату значительных операций или по среднему курсу за период. Результирующие разницы представлены по отдельности, как влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания:

- обладает полномочиями в отношении предприятия;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в предприятии, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении предприятия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Общий совокупный доход дочерних компаний распределяется между собственниками Компании и держателями неконтрольных долей владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Приобретение компаний учитывается по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы или обязательства, и активы или обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию» на дату приобретения; и
- активы (или группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Если вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, возникшие в связи с договоренностью об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, подпадающие под определение «корректировок периода оценки», отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в течение периода оценки (не может превышать одного года с момента приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не подпадающих под определение «корректировок периода оценки», зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», при этом возникающие разницы включаются в прибыли и убытки.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, неконтрольной доли владения в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых), над суммой идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, неконтрольной доли владения в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретаемой компании, такое превышение сразу признается в прибылях и убытках в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтрольной доли владения в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Неконтрольные доли владения образуют отдельный компонент капитала Группы и могут иметь отрицательное сальдо.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором произошло объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. выше), за вычетом накопленных убытков от обесценения (если таковые обнаружены).

Гудвил не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми учетными единицами, генерирующими денежные потоки («генерирующие единицы»), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочерней компании относящийся к ней гудвил учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила, возникающего в результате приобретения ассоциированных компаний, описана ниже.

Поэтапное приобретение компаний и изменение доли владения Группы в существующих дочерних компаниях

В случаях когда приобретение компаний осуществляется поэтапно, все ранее приобретенные доли в компании переоцениваются до справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату возникновения контроля) с признанием суммы такой корректировки в прибылях и убытках. Суммы долей владения в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее учитывались предприятием в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из капитала в прибыли и убытки, в таком же порядке, как и при продаже доли.

Изменения долей владения Группы в дочерних компаниях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними компаниями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочерней компании корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в нераспределенной прибыли, принадлежащей собственникам Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (2) суммой балансовой стоимости активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании, а также неконтрольной доли владения. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшую дочернюю компанию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в ассоциированную компанию.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с владением товарами, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары в определенное место, выручка признается в момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания нефтепромысловых услуг представляет собой суммы, выставляемые клиентам за профессиональные услуги, оказанные в течение года. Оказанные услуги, по которым не были выставлены счета клиентам, признаются в качестве выручки от реализации. Такая выручка рассчитывается на основе оценки стоимости оказанных услуг на отчетную дату как пропорция от общей стоимости услуг плюс маржа, рассчитанная для конкретного контрагента. Выручка признается только в том случае, когда Группа приобрела право на получение вознаграждения за оказанные услуги.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Выручка определяется по стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость квалифицируемых активов включает в себя в соответствии с учетной политикой Группы расходы по кредитам и займам, привлеченным для финансирования строительства объектов основных средств. Амортизация таких активов начисляется тем же методом, как и амортизация других основных средств, с момента их готовности к эксплуатации.

Затраты по незначительному ремонту и техобслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и эксплуатационной ценности. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение эксплуатационной ценности актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение меньшего из ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Прибыль или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Амортизация

Земля не подлежит амортизации. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной или назначенной стоимости за вычетом их ожидаемой ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом ожидаемых затрат на продажу исходя из предположения, что состояние актива уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Инвестиции в ассоциированные компании рассчитываются методом долевого участия и учитываются по стоимости их приобретения, скорректированной на изменение чистых активов ассоциированной компании с момента её приобретения до отчётной даты за вычетом обесценения за период. Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании включает величину гудвила, определенную на момент приобретения как превышение затрат на приобретение доли над чистой справедливой стоимостью приобретенных активов, принятых обязательств и условных обязательств. Группа производит оценку обесценения гудвила, как часть оценки инвестиций на обесценение, не реже одного раза в год. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения после дополнительного рассмотрения включается в прибыли и убытки.

Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, понесенные по проектам научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (далее – «НИОКР»), напрямую связанные с разработкой и тестированием новых или усовершенствованных продуктов, признаются как нематериальные активы только при наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;

- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные расходы на исследования и разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока их полезного использования.

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнесов

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Обесценение нематериальных активов (за исключением гудвила)

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно или чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках. В случаях когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на рыночных условиях, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Если обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, то в данной консолидированной финансовой отчетности приводится соответствующее раскрытие информации.

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- Уровень 1 - котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- Уровень 2 - исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- Уровень 3 - ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при его первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом понесенных убытков от обесценения.

Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) для балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие списания активов) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом или за вычетом понесенных издержек по сделке. Наилучшим показателем справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых инструментов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законом или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый инструмент. Первоначально инвестиции признаются по справедливой стоимости плюс расходы по сделке по всем финансовым активам, которые не отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Балансовая стоимость актива уменьшается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов от обесценения активов. Безнадежная торговая дебиторская задолженность списывается против счета резервов по торговой дебиторской задолженности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на расходы от «обесценения активов» в консолидированном отчете о совокупном доходе. Дебиторская задолженность оценивается на предмет обесценения на каждую отчетную дату.

Основой для создания резерва под обесценение дебиторской задолженности является накопленный опыт невозможности взыскания задолженности, а также анализ текущего финансового состояния должника. Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 100%, просроченной на 180 и более дней, и в размере 50% для сомнительных долгов, просроченных от 90 до 180 дней.

Группа также использует следующие критерии для выявления признаков обесценения дебиторской задолженности:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается его финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Займы выданные

Первоначальное признание займов выданных происходит по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Доходы по процентам признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение займов выданных создается тогда, когда есть объективные доказательства того, что Группа не сможет вернуть займы выданные в установленные сроки. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью займа и приведенной стоимостью ожидаемых поступлений денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки. Сумма резерва признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП) долевые инструменты

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном активном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории ИНДП, относятся на прибыль и убытки при возникновении у Группы права на их получение.

По вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе через прибыли/убыток за период. Убытки от обесценения долевого инструмента категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовые активы в случае (i) прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае (ii) передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию или (iii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения, но не сохранила контроль. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив в полном объеме несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Первоначальное признание финансовых обязательств происходит по справедливой стоимости. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением метода эффективной процентной ставки. См. Примечание 32 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов и займов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учётом эффективной процентной ставки. Затраты по кредитам и займам признаются в расходах, если они не относятся к квалифицируемым активам в соответствии с МСБУ № 23 «Затраты по займам», и рассчитываются пропорционально периоду пользования денежными средствами с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученных в результате данной эмиссии денежных средств за вычетом налогов.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения компаниями Группы акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), уменьшает общую сумму капитала, относимого на счет собственников Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи данных акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль включается в состав капитала, приходящегося на долю собственников Компании. Разница между ценой реализации и ценой приобретения собственных акций признается в составе нераспределенной прибыли. Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Комбинированные финансовые инструменты

Компоненты комбинированных финансовых инструментов (конвертируемых привилегированных акций), выпущенных Группой, классифицируются отдельно в качестве финансовых обязательств или капитала в соответствии с условиями договора. На дату выпуска инструмента справедливая стоимость финансового обязательства определяется с использованием рыночной ставки на аналогичные неконвертируемые финансовые инструменты. Данное обязательство учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки до его погашения при конвертации.

Компонента комбинированного финансового инструмента, классифицированная в качестве капитала, определяется как разница между справедливой стоимостью всего комбинированного финансового инструмента и компоненты комбинированного финансового инструмента, классифицированной в качестве обязательства. Данная сумма признается и учитывается в составе капитала за вычетом эффекта от налога на прибыль и в последующие периоды не переоценивается.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату до наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) максимально точной оценки затрат, необходимых для урегулирования непогашенной части обязательства на отчетную дату в соответствии с МСБУ 37 *Резервы, условные обязательства и условные активы*.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на их обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год, или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма аванса на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на счет прибылей и убытков при получении услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего местного законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют на отчетную дату или с использованием налоговых ставок, о пересмотре которых известно на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала в том же или в ином периоде.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, раскрытой в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме случаев объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния ни на сумму бухгалтерской, ни на сумму налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией, и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Позиции Группы по вопросам налогообложения, практика применения которых не ясна, пересматриваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или принятого на отчетную дату, и любого известного соответствующего судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам и пеням отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычной загруженности производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на маркетинг, транспортировку и продажу.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в квартале, когда Группой (а) получен авансовый платеж или (б) отражена выручка от реализации. Обязательство по НДС подлежит уплате в следующем квартале. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

НДС и прочие налоги к возмещению анализируются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату.

Финансовая и операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят практически все риски и выгоды владения активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Когда Группа выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, то активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с момента начала аренды по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки на величину остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих финансовых выплат включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение меньшего из сроков их полезного использования или срока аренды в тех случаях, когда у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к моменту окончания аренды.

Общая сумма арендных платежей по операционной аренде отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

Резервы

Резервы отражаются в учете, если вследствие определенного события в прошлом у Группы возникают юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то балансовая стоимость резерва определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут возмещены третьей стороной, например, по договору страхования, такое возмещение признается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что оно будет получено.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой каждой из компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность Группы, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой отдельной российской компании по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей, в том числе долевых финансовых инструментов. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства Группы, находящиеся за рубежом, переведены в российские рубли по обменному курсу на конец каждого отчетного периода. Доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный период; если обменный курс существенно изменяется в течение этого периода, то используется обменный курс на дату совершения операции. Возникающие курсовые разницы, если таковые имеются, признаются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в составе капитала.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и аккумулируются в составе капитала.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Обменный курс на конец года (в российских рублях)		
1 доллар США («долл. США»)	32.7292	30.3727
1 евро	44.9699	40.2286
1 чешская крона	1.6381	1.6043

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы (такие как медицинские услуги и детский сад) начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Эти суммы представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственных и административных работников, и, соответственно, относятся на себестоимость реализации или включаются в коммерческие или общие и административные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, в зависимости от вида деятельности работника.

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Кроме того, в компаниях Группы действуют различные пенсионные планы. Такие планы обычно финансируются за счет платежей в рамках планов пенсионного страхования. В Группе действуют как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами. План с установленными взносами – это пенсионный план, в рамках которого Группа перечисляет фиксированные взносы отдельному юридическому лицу. Группа не имеет каких-либо юридических или вмененных нормами делового оборота обязательств по уплате дополнительных взносов, если данный фонд не владеет достаточными активами для выплаты всем сотрудникам вознаграждений за услуги, оказанные в текущем или в прошлые периоды. Взносы отражаются в части расходов по заработной плате при наступлении срока платежа.

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в рамках которой Группа выплачивает пенсию сотруднику после выхода на пенсию; такая пенсия обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и величина заработной платы. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по плану пенсионного обеспечения с установленным размером выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана с корректировками на сумму непризнанной стоимости прошлых услуг. Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Дисконтированная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок высококачественных корпоративных облигаций, выраженных в валюте, в которой будут осуществляться выплаты, и имеющих срок погашения, приблизительно равный сроку соответствующего пенсионного обязательства. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок, полученных на основе статистических данных, а также изменений в актуарных допущениях, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, в течение которого они возникли. Затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, признаются в составе прибыли периода, в котором они появились.

Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами включены в статью консолидированного отчета о финансовом положении «Обязательства по вознаграждениям работникам». По состоянию на отчетную дату у Группы не было активов по пенсионному плану.

Операционная прибыль

Операционная прибыль – это прибыль за вычетом суммы обесценения активов до учета доли в финансовых результатах ассоциированных компаний, положительных или отрицательных курсовых разниц по отличной от операционной деятельности, доходов и расходов по процентам, прибылей / (убытков) от выбытия дочерних предприятий, превышения доли Группы в предварительной стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценочных. Руководство также использует некоторые суждения, помимо суждений для получения оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год на уровне генерирующих единиц на основании расчетов их эксплуатационной ценности.

Эксплуатационная ценность рассчитывается на основе дисконтированных ожидаемых денежных потоков, с учетом следующих предпосылок: стоимости капитала, темпов роста и корректировок будущих денежных потоков, методики расчета оборотного капитала, инвестиционных планов и долгосрочных финансово-экономических прогнозов.

Гудвил был распределен на следующие генерирующие единицы: Трубный дивизион, Мета, Нефтесервисный дивизион, Магистральное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2013 года все генерирующие единицы были протестированы на обесценение. Тестирование не обнаружило никакого нового обесценения балансовой стоимости гудвила Группы (Примечание 11).

Обесценение материальных активов

Группа оценивает балансовые стоимости ее активов на предмет наличия признаков их обесценения. При такой оценке активы, которые не генерируют независимые денежные потоки, относятся к соответствующей генерирующей единице.

Руководству необходимо делать допущения при оценке стоимости активов, включая временные и суммовые показатели денежных потоков от использования этих активов. Прогнозные значения денежных потоков основаны на оценке руководства экономической ситуации в течение срока полезного использования активов и на наиболее актуальном финансовом плане, утвержденном руководством Группы. Ввиду субъективности предположений некоторые оценки могут отличаться от фактических результатов деятельности и привести к обесценению в будущих периодах.

Отложенные налоги

Группа является плательщиком налога на прибыль в Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований. Обязательство по доначислениям по налогу на прибыль, по результатам проверки налоговыми органами, будет начислено в случае признания Группой высокой вероятности такого доначисления. Если фактическая сумма налога на прибыль отлична от оценочной суммы, возникшая разница влияет на сумму резерва по налогу на прибыль в том периоде, в котором произошло определение фактической суммы.

Сумма отложенных налоговых активов анализируется в конце каждого отчетного периода и уменьшается в случае, когда есть высокая вероятность, что суммы налогооблагаемой прибыли будет недостаточно для частичного или полного использования отложенных налоговых активов.

Для оценки вероятности использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе: результаты хозяйственной деятельности в предыдущих периодах, операционные планы, окончание срока переноса суммы налоговых убытков прошлых лет, стратегии налогового планирования. Разница между фактическими показателями и оценочными, а также корректировка оценочных показателей в будущих периодах, может привести к негативному влиянию на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Группы. В результате оценки вероятности на 31 декабря 2013 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 1,527,320 за счет налоговых убытков прошлых лет, которые Группа планирует зачесть с будущей налогооблагаемой прибылью.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Группа использует профессиональные суждения для определения связанных сторон. Для целей оценки руководство регулярно отслеживает участие мажоритарных акционеров в капиталах других компаний и объем транзакций с каждым контрагентом. Начиная с 2012 года, Группа ежегодно предоставляет отчет об обнаруженных связанных сторонах для анализа и утверждения органам корпоративного управления.

Дебиторская задолженность

При первоначальном признании дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочной или краткосрочной дебиторской задолженности от основных контрагентов без начисления процентов определяется как дисконтированная стоимость будущих денежных поступлений, используя преобладающую на рынке ставку процента по аналогичным инструментам со схожим кредитным рейтингом. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью признается в качестве уменьшения дохода. В дальнейшем дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочная дебиторская задолженность от прочих контрагентов без начисления процентов учитывается по сумме выставленных счетов за вычетом резерва в случае, если эффект дисконтирования является незначительным.

Группа создает резерв по сомнительной дебиторской задолженности, если ожидается убыток в результате неспособности дебитора погасить свою задолженность. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности составляла 1,908,216 (на 31 декабря 2012 года: 2,055,393) как раскрыто в Примечании 14. Оценивая созданные резервы, руководство основывается на текущей экономической ситуации, временном анализе возникновения задолженности, данных о списаниях задолженности в прошлые периоды, кредитоспособности покупателя и изменениях в условиях оплаты. Изменения в состоянии экономики, отрасли или состоянии конкретного покупателя могут привести к необходимости проведения корректировок резерва по сомнительной задолженности в консолидированной финансовой отчетности.

Устаревание запасов

Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы снижает стоимость запасов до чистой цены реализации, которая представляет собой расчетную цену продажи запасов в ходе обычной деятельности за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу, маркетинг и транспортировку. При расчете чистой цены реализации Группа, в частности, использует информацию о рыночных сделках, заключенных непосредственно до или сразу после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы составляет 784,350 (на 31 декабря 2012 года: 858,173) как раскрыто в Примечании 13.



Сроки полезного использования основных средств

Амортизация объектов основных средств начисляется равномерно в течение их сроков полезного использования. Сроки полезного использования рассчитываются на основе бизнес-планов и ожиданий руководства относительно использования данных объектов основных средств в деятельности Группы.

	Срок полезного использования, лет
Здания и инфраструктура	от 20 до 50
Машины и оборудование	от 10 до 30
Прочие	от 5 до 15

Факторы, которые могут повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости активов Группы, представлены ниже:

- изменение в интенсивности использования объектов основных средств;
- изменения в законодательной базе;
- изменения в бизнес-плане Группы; и
- наличие элементов неопределенности в операционной деятельности.

Все вышеперечисленные факторы могут повлиять на амортизацию основных средств и их балансовую и ликвидационную стоимость.

Руководство периодически оценивает сроки полезного использования на предмет необходимости проведения их корректировки. Данная оценка основывается на текущем состоянии объекта основных средств и предполагаемом сроке, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды Группе.

Сроки полезного использования нематериальных активов

Амортизация нематериальных активов Группы начисляется равномерно в течение их сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, лет
Права аренды	50
Ноу-хау	10
Программное обеспечение	от 1 до 5
Капитализированные затраты на разработки	от 1 до 3
Наработанная клиентская база	3
Прочее	от 1 до 3

Прочие нематериальные активы в основном представляют собой лицензии на производство труб и инженерную деятельность.

Вознаграждения работникам и обязательства по пенсионному плану

В компаниях Группы действуют различные пенсионные планы. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по плану пенсионного обеспечения с установленным размером выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату. Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Данный метод предполагает использование демографических допущений относительно работников и бывших сотрудников, имеющих право на выплаты (уровень смертности, как во время, так и после

окончания трудовой деятельности, текучесть кадров, потеря трудоспособности, досрочный выход на пенсию и т.д.), и финансовых допущений (ставка дисконтирования, будущие уровни заработной платы и выплат и т.д.). Наиболее важными допущениями являются ставка дисконтирования и будущий уровень заработной платы и выплат. Более низкая ставка дисконтирования увеличивает дисконтированную стоимость пенсионных обязательств и годовых пенсионных расходов. Отклонения от оценки руководства могут возникнуть в различных допущениях, таких как уровень инфляции и заработной платы. В случае необходимости изменения ключевых допущений, будущие суммы обязательств по пенсионным обязательствам могут значительно измениться (Примечание 19).

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, ИНТЕРПРЕТАЦИЙ И ПЕРЕСМОТРЕННОЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При составлении консолидированной финансовой отчетности Группой были применены следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки к раскрытию о взаимозачете финансовых активов и обязательств;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – частично заменил ранее действовавший МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (с поправками от июня 2011 года) – представление статей Прочего совокупного дохода;
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (с поправками в 2011 году);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (с поправками в 2011 году);
- Поправки в результате «Ежегодных улучшений в МСФО» (цикл 2009-2011 гг.).

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям, начиная с 1 января 2013 года, не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями)

В текущем году Группа впервые приняла изменения, внесенные в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» в 2011 году, и применила соответствующие корректировки в отчетности.

МСБУ 19 с внесенными в 2011 году изменениями использует несколько иной порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами и выходных пособий. Изменения касаются учета изменений активов и обязательств пенсионных планов с установленными выплатами. Так изменения в справедливой стоимости активов и обязательств пенсионных планов должны признаваться в том отчетном периоде, в котором они произошли, что приведет к немедленному признанию услуг прошлых лет. Все актуарные прибыли и убытки признаются немедленно через прочий совокупный доход в составе чистых активов или чистого обязательства пенсионного плана в консолидированном отчете о финансовом положении с целью отражения полной стоимости активов и обязательств плана. Кроме того, процентные расходы по пенсионному обязательству и инвестиционный доход активов плана в предыдущей редакции МСБУ 19 заменены чистым процентным доходом (расходом) (в редакции 2011 года), который рассчитывается от суммы чистого актива (обязательства) с использованием ставки дисконтирования. Изменения в 2011 году разъясняют, что оценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами включает текущую стоимость налоговых платежей, относящихся к услугам за отчетный период или начисленных на сумму вознаграждения за эти услуги. Данные изменения повлияли на суммы признанной прибыли и прочего совокупного дохода в предыдущие годы (детальные изменения см. в таблицах ниже).

Реклассификация привилегированных акций

Группа пересмотрела свою позицию в отношении признания привилегированных акций, которые при приобретении ОАО «Ижнефтемаш» первоначально были признаны как элемент обязательства. Вывод о необходимости реклассификации был сделан на основании следующих фактов:

1. Отсутствует договорное обязательство эмитента на выкуп акций;
2. В случае ликвидации имущество распределяется между держателями привилегированных акций на пропорциональной основе;
3. Выплата и размер дивидендов могут быть установлены исходя из размера сгенерированной прибыли или в фиксированной сумме 3 руб. на акцию. Но распределение дивидендов производится по решению общего собрания акционеров, то есть предприятие не обязано выплачивать дивиденды по привилегированным акциям.

Соответственно, Группа приняла решение о реклассификации привилегированных акций, ранее показанных в качестве обязательства, в состав капитала в соответствии с МСБУ 32.

Влияние изменений в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями) и реклассификации привилегированных акций на капитал и обязательства на 1 января 2012 года представлено ниже:

Строка отчета о финансовом положении	До корректировок	Корректировка привилегиро- ванных акций	Корректировка МСБУ 19	Скорректи- рованные данные
Привилегированные акции	147,682	(147,682)	–	–
Обязательства по вознаграждениям работников	516,363	–	217,849	734,212
Отложенные налоговые обязательства	724,479	29,536	–	754,015
Резерв актуарных убытков	–	–	(54,882)	(54,882)
Неконтрольные доли владения	421,102	216,563	–	637,665
Нераспределенная прибыль	4,848,256	(98,417)	(162,967)	4,586,872

Влияние изменений в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями) и реклассификации привилегированных акций на капитал и обязательства на 31 декабря 2012 года представлено ниже:

Строка отчета о финансовом положении	До корректировок	Корректировка привилегиро- ванных акций	Корректировка МСБУ 19	Скорректи- рованные данные
Привилегированные акции	147,682	(147,682)	–	–
Обязательства по вознаграждениям работников	486,111	–	183,224	669,335
Отложенные налоговые обязательства	3,817,077	29,536	–	3,846,613
Резерв актуарных прибылей	–	–	53,910	53,910
Неконтрольные доли владения	308,323	183,080	–	491,403
Нераспределенная прибыль	6,165,387	(64,934)	(237,134)	5,863,319

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Влияние реклассификации привилегированных акций и изменений в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями) на прибыль и прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлено ниже:

Строка отчета о совокупном доходе	До корректировок	Корректировка привилегиро- ванных акций	Корректировка МСБУ 19	Скорректи- рованные данные
Себестоимость	(87,775,867)	–	(63,710)	(87,839,577)
Финансовые расходы	(12,179,497)	–	(10,457)	(12,189,954)
Актуарные прибыли	–	–	108,792	108,792
Прибыль / (убыток) за год, принадлежащие:				
Собственникам компании	1,224,294	3,790	(74,167)	1,153,917
Неконтрольным долям владения	(16,892)	(3,790)	–	(20,682)
Итого совокупный доход/ (расход) за год, принадлежащие:				
Собственникам компании	1,147,521	3,790	34,625	1,185,936
Неконтрольным долям владения	(16,892)	(3,790)	–	(20,682)

Влияние изменений в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями) на чистый денежный поток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлено ниже:

Строка отчета о движении денежных средств	До корректировок	Корректировка МСБУ 19	Скорректиро- ванные данные
Прибыль до налогообложения	2,130,926	(74,167)	2,056,759
Корректировки:			
Изменения в начислении вознаграждений работникам по текущим и пенсионным обязательствам	(28,700)	63,710	35,010
Финансовые расходы	12,179,497	10,457	12,189,954

Влияние реклассификации привилегированных акций и изменений в МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (с внесенными в 2011 году изменениями) на базовую прибыль на акцию показано в Примечании 29.

5. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Ниже представлен перечень новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Применимы к годовым периодам, начиная или позднее
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - корректировки, требующие раскрытия информации согласно первому применению МСФО 9	1 января 2015
МСФО 9 «Финансовые инструменты» - новые требования по классификации и оценке финансовых активов привели к пересмотру требования по классификации и оценке финансовых обязательств	1 января 2018
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление информации» - поправки, разъясняющие порядок взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014
МСБУ 36 «Обесценение активов» - поправки, касаемые понятия возмещаемой стоимости и раскрытия информации о нефинансовых активов	1 января 2014
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» - поправки	1 января 2014

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Руководство предполагает, что применение МСФО 9 может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов Группы. Группа имеет инвестиции в акционерный капитал, которые не имеют рыночных котировок и в настоящее время классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Однако обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление информации»

Изменения в МСБУ 32 разъясняют требования к проведению взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, расшифровывается смысл «имеет законодательно закрепленное право на взаимозачет» и «одинаково реализуемые и погашаемые».

Руководство Компании предполагает, что применение данных изменений в МСБУ 32 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду того, что Группа не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, которые могут быть взаимозачтены.

Последствия принятия других стандартов и интерпретаций на подготовку Консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах в настоящий момент оценивается руководством Группы, однако существенного влияния на финансовое положение Группы или результаты ее деятельности не ожидается.



6. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими представлены ниже:

Дочерние компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Операционный сегмент	Эффективная доля владения, %	
				31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Первоуральский новотрубный завод» («ПНТЗ»)	Россия	Производство труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ЗАО Торговый дом «Уралтрубосталь» («УТС»)	Россия	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ARKLEY (UK) LIMITED	Велико-британия	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Мета»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ОАО «Самаравормет»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	98.05%	98.05%
ОАО «УНП «Вторчермет»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Мета-Инвест»	Россия	Аренда имущества	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ЗАО «СОТ» («СОТ»)	Россия	Изготовление и сбыт магистральных отводов трубопроводов	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
MSA a.s. (MSA)	Чехия	Изготовление и сбыт трубопроводной арматуры	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
ЗАО «РИМЕРА»	Россия	Сбыт трубопроводной арматуры	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
ОАО «АЛНАС» («АЛНАС»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Юганскнефтегаз-геофизика» («ЮНГГФ»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%
ОАО «Ижнефтемаш» («ИНМ»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	73.14%	73.14%
ООО «Ноябрьская центральная трубная база» («НЦТБ»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «РИМЕРА-Сервис»	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%

Сводная финансовая информация в отношении ОАО «Ижнефтемаш» с существенной неконтрольной долей владения (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Краткосрочные активы	657,310	633,272
Долгосрочные активы	1,508,926	1,506,489
Краткосрочные обязательства	461,059	639,436
Долгосрочные обязательства	521,236	237,783
Собственный капитал акционеров Компании	723,335	772,101
Неконтрольная доля владения	460,606	490,441

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	2013 год	2012 год
Выручка	1,656,300	1,639,085
Расходы	(1,756,465)	(1,682,264)
Убыток до налогообложения	(100,165)	(43,179)
Налог на прибыль	19,765	15,699
Убыток за год	(80,400)	(27,480)
Убыток, относящийся к собственникам Компании	(50,566)	(4,804)
Убыток, относящийся к неконтрольным долям владения	(29,834)	(22,676)
Убыток за год	(80,400)	(27,480)
Итого совокупный убыток, относящийся к собственникам Компании	(50,566)	(4,804)
Итого совокупный убыток, относящийся к неконтрольным долям владения	(29,834)	(22,676)
Итого совокупный убыток за год	(80,400)	(27,480)
Денежные средства, полученные/(направленные) от операционной деятельности	8,365	(61,955)
Денежные средства, полученные/(направленные) от инвестиционной деятельности	9,773	(70,466)
Денежные средства, (направленные)/полученные от финансовой деятельности	(17,047)	130,157
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	1,091	(2,264)

Оставшаяся неконтрольная доля владения относится к ОАО «Самаравтормет» и не существенна.

7. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

Выбытия за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Выбытие убыточной дочерней компании операционного сегмента «Трубный дивизион»

В марте 2013 года Группа завершила продажу третьей стороне контрольного пакета акций убыточной дочерней компании операционного сегмента «Трубный дивизион» – ОАО «База материально-технического снабжения».

Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Основные средства	9	86,776
Отложенные налоговые активы	28	8,078
Дебиторская задолженность		3,718
Денежные средства и их эквиваленты		1,525
Запасы		560
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(5,890)
Стоимость выбывших чистых активов		94,767
Сумма вознаграждения		(131,500)
Прибыль от выбытия		(36,733)
Сумма полученного денежного вознаграждения		131,500
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывшей дочерней компании		(1,525)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии		129,975



Выбытие убыточных дочерних компаний операционного сегмента «Нефтесервисный дивизион»

В июле и декабре 2013 года Группа завершила продажу третьим сторонам контрольного пакета акций убыточных дочерних компаний операционного сегмента «Нефтесервисный дивизион», а именно: ООО «МСА-КТС», ООО «Юганск-АЛНАС-Сервис». Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Основные средства	9	38,985
Дебиторская задолженность		18,336
Денежные средства и их эквиваленты		2,914
Отложенные налоговые активы	28	940
Нематериальные активы	10	485
Запасы		401
Займы выданные		55
Кредиты и займы		(998,586)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(279,724)
Стоимость выбывших чистых обязательств		(1,216,194)
Обесценение задолженности от выбывших дочерних компаний	14	189,091
Обесценение векселей и займов выданных от выбывших дочерних компаний	15	998,586
Сумма вознаграждения		(20)
Прибыль от выбытия		(28,537)
Сумма полученного денежного вознаграждения		20
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний		(2,914)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии		(2,894)

Выбытия за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Выбытие убыточных дочерних компаний ЗАО «РИМЕРА»

В феврале и июне 2012 года Группа завершила продажу третьим сторонам контрольных пакетов акций нескольких убыточных дочерних компаний ЗАО «РИМЕРА», а именно: ООО «Альметьевск-Алнас-Сервис», ООО «Алнас-Электроника», ООО «Таймырская буровая компания». Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Займы выданные		68,283
Дебиторская задолженность		25,050
Нематериальные активы	10	15,896
Отложенные налоговые активы	28	14,787
Основные средства	9	3,085
Денежные средства и их эквиваленты		2,527
Запасы		43
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(100,377)
Кредиты и займы		(32,815)
Стоимость выбывших чистых обязательств		(3,521)
Обесценение задолженности от выбывших дочерних компаний	14	106,874
Обесценение векселей и займов выданных от выбывших дочерних компаний	15	32,815
Сумма вознаграждения		(96,010)
Убыток от выбытия		40,158
Сумма полученного денежного вознаграждения		10
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний		(2,527)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии		(2,517)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет следующие сегменты на основе данных, используемых высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений (далее – «Менеджмент»):

- производство стальных труб («Трубный дивизион»), включая производство и дистрибуцию труб и другой сопутствующей продукции, а также деятельность по закупке металлолома и его использованию в производстве металлических заготовок, используемых в производстве труб;
- нефтепромысловые сервисные услуги («Нефтесервисный дивизион»), включая производство и технологическое обслуживание оборудования для нефтегазового промышленного сектора, такого как электрические скважинные насосы, штанговые насосы и ряд прочих сопутствующих продуктов и услуг, используемых на разных стадиях разработки нефтегазовых месторождений; и
- производство оборудования для трубопроводных систем («Магистральное оборудование»), включая производство высокоспециализированных компонентов для строительства нефтепроводов, а также вентили, отводы трубопроводов горячей и холодной штамповки, втулки и другие компоненты трубопроводов.

Активы сегмента включают оборотные и внеоборотные активы. Обязательства сегмента включают краткосрочные и долгосрочные обязательства. Резервы под обесценение относятся только к тем расходам, которые формируются в отношении распределяемых активов.

Менеджмент оценивает финансовые результаты операционных сегментов на основе показателя прибыли сегмента, скорректированной на расходы по процентам, налог на прибыль, амортизацию, положительные/отрицательные курсовые разницы, прибыль/убыток от выбытия дочерних компаний и превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения («EBITDA сегмента»). Поскольку стандарты МСФО не регламентируют порядок расчета данного показателя, то EBITDA Группы может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Сегментная информация представлена на основе финансовой информации, анализируемой Менеджментом, которая отличается от финансовой информации по МСФО. В данной консолидированной финансовой отчетности представлена сверка по разницам между такой информацией и данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Основные причины различий между информацией по данным Менеджмента и МСФО (включаемые в столбец «Корректировки» в таблицах, представленных ниже) включают в себя:

- периметр консолидации: компании, консолидируемые в Группу по МСФО, не полностью соответствуют списку компаний, консолидируемых для целей управленческой отчетности;
- реклассификации: Менеджмент анализирует финансовую информацию, классифицированную и представленную в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которые предполагают запись валовых сумм вместо сумм нетто, а также агрегирование и реклассификацию некоторых статей отчетности, с целью принятия решений об эффективном распределении ресурсов и оценки результатов деятельности;
- прочие корректировки возникают в результате разницы между МСФО и российскими стандартами бухгалтерского учета. В основном корректировки относятся к обесценению основных средств, нематериальных активов и векселей; дисконтированию по заемным средствам и пересчету отложенных налогов.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Элимини- рующие коррек- тировки	Итого (по данным консолиди- рованной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесер- висный дивизион	Маги- стральное оборудо- вание	Коррек- тировки		
Выручка от операций с внешними заказчиками	94,771,458	9,735,153	7,674,242	246,828	—	112,427,681
Выручка от операций между сегментами	372,756	14,932	464,165	—	(851,853)	—
Себестоимость реализации	(71,785,070)	(8,207,423)	(5,453,571)	2,292	407,685	(85,036,087)
Коммерческие расходы	(5,937,396)	(285,604)	(1,042,270)	(208,513)	101,449	(7,372,334)
Общехозяйственные и административные расходы	(6,729,541)	(1,578,616)	(578,613)	(206,832)	342,719	(8,750,883)
(Обесценение)/восстановле- ние обесценения активов	(425,121)	148,975	(164,720)	180,392	—	(260,474)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(169,168)	26,570	16,023	23,555	—	(103,020)
Доход от дивидендов	85,801	—	—	224	—	86,025
Доля в прибыли ассоциированных компаний	—	1,549	—	—	—	1,549
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	5,309,736	1,621,323	226,981	22,666	—	7,180,706
EBITDA сегмента	15,493,455	1,476,859	1,142,237	60,612	—	18,173,163
Амортизация	(5,309,736)	(1,621,323)	(226,981)	(22,666)	—	(7,180,706)
Финансовые доходы	607,037	32,486	319,497	2,500	(785,360)	176,160
Финансовые расходы	(12,185,042)	(390,888)	(587,653)	75,386	785,360	(12,302,837)
(Отрицательные)/положитель- ные курсовые разницы, нетто	(1,008,523)	48,292	(31,227)	2,241	—	(989,217)
Прибыль от выбытия дочерней компании	26,555	—	—	38,715	—	65,270
Налог на прибыль	62,088	28,578	(41,207)	140,773	—	190,232
(Убыток)/прибыль за год	(2,314,166)	(425,996)	574,666	297,561	—	(1,867,935)

Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Итого (по данным консолиди- рованной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесер- висный дивизион	Маги- стральное оборудо- вание	Коррек- тировки	
Оборотные активы	46,131,693	2,938,053	7,190,273	(7,404,500)	48,855,519
Внеоборотные активы	83,272,034	7,900,498	4,121,383	(23,911,563)	71,382,352
Итого активы	129,403,727	10,838,551	11,311,656	(31,316,063)	120,237,871
Краткосрочные обязательства	43,199,109	2,352,286	6,113,935	1,137,299	52,802,629
Долгосрочные обязательства	81,522,599	3,684,945	2,532,888	(9,486,694)	78,253,738
Итого обязательства	124,721,708	6,037,231	8,646,823	(8,349,395)	131,056,367

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Информация, анализируемая Менеджментом, соотносится с финансовой информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31 декабря 2013 года, следующим образом:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	56,260,019	95,293,915	51,665,330	87,740,432
Периметр консолидации	55,727	25,708	99,087	28,978
Реклассификации	(7,352,533)	(4,706,104)	(2,919,157)	(9,139,481)
Прочее	(107,694)	(19,231,167)	3,957,369	(376,191)
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	48,855,519	71,382,352	52,802,629	78,253,738

Скорректированная сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Элиминирующие корректировки	Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки		
Выручка от операций с внешними заказчиками	98,350,202	10,293,750	7,790,450	448,069	–	116,882,471
Выручка от операций между сегментами	1,047,503	1,226	24,757	–	(1,073,486)	–
Себестоимость реализации	(75,155,418)	(8,385,452)	(5,501,511)	128,390	1,074,414	(87,839,577)
Коммерческие расходы	(5,873,913)	(375,322)	(383,226)	(856,679)	2,390	(7,486,750)
Общехозяйственные и административные расходы (Обесценение)/восстановление обесценения активов	(6,034,220)	(1,288,025)	(739,634)	(108,532)	(3,318)	(8,173,729)
(Убыток) от выбытия основных средств	(511,290)	51,634	44,173	31,143	–	(384,340)
Доход от дивидендов	(53,657)	(3,003)	(1,768)	(333)	–	(58,761)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	441,480	1,068	–	–	–	442,548
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	–	–	–	2,326	–	2,326
EBITDA сегмента	5,077,192	1,345,576	159,529	179,748	–	6,762,045
EBITDA сегмента	17,287,879	1,641,452	1,392,770	(175,868)	–	20,146,233
Амортизация	(5,077,192)	(1,345,576)	(159,529)	(179,748)	–	(6,762,045)
Финансовые доходы	319,487	110,544	139,170	(34,753)	(297,356)	237,092
Финансовые расходы	(11,734,409)	(858,604)	(50,976)	156,679	297,356	(12,189,954)
Положительные(отрицательные) / курсовые разницы, нетто	696,724	(25,607)	(5,739)	213	–	665,591
Убыток от выбытия дочерней компании	–	(26,278)	–	(13,880)	–	(40,158)
Налог на прибыль	(134,574)	65,934	(239,300)	(615,584)	–	(923,524)
Прибыль/(убыток) за год	1,357,915	(438,135)	1,076,396	(862,941)	–	1,133,235

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Скорректированная сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки	
Оборотные активы	50,848,984	2,721,494	6,251,445	(8,076,854)	51,745,069
Внеоборотные активы	84,307,732	8,861,789	2,224,302	(21,337,284)	74,056,539
Итого активы	135,156,716	11,583,283	8,475,747	(29,414,138)	125,801,608
Краткосрочные обязательства	91,306,048	4,783,246	2,226,561	12,796,966	111,112,821
Долгосрочные обязательства	40,243,490	2,906,909	781,508	(20,420,550)	23,511,357
Итого обязательства	131,549,538	7,690,155	3,008,069	(7,623,584)	134,624,178

Информация, анализируемая Менеджментом, соотносится с финансовой информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31 декабря 2012 года, следующим образом:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	59,821,923	95,393,823	98,315,855	43,931,907
Периметр консолидации	48,568	(456,964)	169,315	36,850
Реклассификации	(6,401,985)	94,367	12,378,001	(18,685,620)
Прочее	(1,723,437)	(20,974,687)	249,650	(1,771,780)
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	51,745,069	74,056,539	111,112,821	23,511,357

Выручка Группы по географическим сегментам

Группа осуществляет деятельность в трех основных географических регионах. Выручка от реализации относится к той стране, где расположен заказчик, а общие активы и капитальные затраты – к месту расположения активов. Почти все активы и капитальные затраты Группы находятся и производятся в России, за исключением тех, которые относятся к MSA, расположенной в Чехии.

Информация по распределению выручки от реализации Группы по географическим сегментам, а также по ее распределению по основным покупателям приводится в таблицах ниже:

Выручка	Российская Федерация	Прочие страны СНГ	Дальнее зарубежье	Итого
2013 год	97,894,606	13,056,020	1,477,055	112,427,681
2012 год	104,337,025	8,921,413	3,624,033	116,882,471

Выручка Группы по основным покупателям

Распределение выручки от реализации Группы по основным покупателям за 2013 и 2012 года представлено в таблице ниже:

	2013 год	2012 год
Покупатель 1	15,904,072	22,236,865
Покупатель 2	11,610,773	10,967,974
Покупатель 3	10,183,422	9,760,439
Общая сумма выручки от реализации	37,698,267	42,965,278

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Примечания	Земля	Здания	Инфра-структура	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года		483,278	27,655,297	4,768,150	53,587,485	3,312,790	5,130,811	94,937,811
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года		—	(7,660,713)	(1,653,491)	(20,802,602)	(1,217,562)	—	(31,334,368)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2011 года		—	(71,948)	(43,653)	(389,328)	(4,145)	(182,217)	(691,291)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		483,278	19,922,636	3,071,006	32,395,555	2,091,083	4,948,594	62,912,152
Поступления и ввод в эксплуатацию		8,573	1,089,498	20,622	2,512,162	1,233,356	1,053,388	5,917,599
Выбытия (первоначальная стоимость)		(1,706)	(103,075)	(6,096)	(427,355)	(163,042)	(26,155)	(727,429)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)		(144)	(2,655)	—	(3,523)	(233)	—	(6,555)
Выбытия (накопленная амортизация)		—	37,362	4,860	498,569	39,944	—	580,735
Выбытия(накопленное обесценение)		—	—	34	2,315	10	6,529	8,888
Реклассификация (первоначальная стоимость)		—	698,299	(411,046)	(345,553)	58,300	—	—
Амортизационные отчисления		—	(680,049)	(257,941)	(5,094,660)	(436,877)	—	(6,469,527)
Курсовые разницы (амортизация)		—	1,740	—	37	213	—	1,990
Признание обесценения	26	—	(153,349)	(21,130)	(145,938)	(686)	(7,440)	(328,543)
Восстановление обесценения	26	—	79,298	—	24,973	76	11,405	115,752
Реклассификация (обесценение)		—	1,999	(3,776)	1,122	655	—	—
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	(4)	(988)	—	(4,885)	(992)	—	(6,869)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	128	—	2,995	661	—	3,784
Реклассификация (амортизация)		—	58,426	(72,413)	98,107	(84,120)	—	—
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года		489,997	29,336,376	4,371,630	55,318,331	4,440,179	6,158,044	100,114,557
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года		—	(8,243,106)	(1,978,985)	(25,297,554)	(1,697,741)	—	(37,217,386)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2012 года		—	(144,000)	(68,525)	(506,856)	(4,090)	(171,723)	(895,194)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		489,997	20,949,270	2,324,120	29,513,921	2,738,348	5,986,321	62,001,977
Поступления и ввод в эксплуатацию		915	1,435,183	91,758	3,416,627	514,442	(303,633)	5,155,292
Выбытия (первоначальная стоимость)		(470)	(359,363)	(151,660)	(2,064,034)	(62,908)	(45,817)	(2,684,252)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)		—	7,794	—	9,757	1,962	2,421	21,934
Выбытия (накопленная амортизация)		—	264,468	4,012	1,949,579	39,115	—	2,257,174
Выбытия(накопленное обесценение)		—	49,302	2,051	142,376	675	2,810	197,214
Реклассификация (первоначальная стоимость)		(18,389)	544,652	(774,854)	651,143	(402,552)	—	—
Амортизационные отчисления		—	(689,855)	(210,880)	(5,547,507)	(500,599)	—	(6,948,841)
Курсовые разницы (амортизация)		—	(5,665)	—	(1,105)	(979)	—	(7,749)
Признание обесценения	26	—	(114,729)	(20)	(101,464)	(7)	(116,175)	(332,395)
Восстановление обесценения	26	—	44,753	728	10,362	1	10,010	65,854
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	(5,968)	(102,654)	(8,527)	(141,804)	(1,716)	(5,979)	(266,648)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	33,946	6,535	98,952	1,454	—	140,887
Реклассификация (амортизация)		—	(330,150)	122,751	176,077	31,322	—	—
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года		466,085	30,861,988	3,528,347	57,190,020	4,489,407	5,805,036	102,340,883
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года		—	(8,970,362)	(2,056,567)	(28,621,558)	(2,127,428)	—	(41,775,915)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2013 года		—	(164,674)	(65,766)	(455,582)	(3,421)	(275,078)	(964,521)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		466,085	21,726,952	1,406,014	28,112,880	2,358,558	5,529,958	59,600,447



По состоянию на 31 декабря 2013 года ряд объектов незавершенного строительства, не планируемых к завершению в обозримом будущем по мнению Руководства, указаны за вычетом резерва по обесценению в сумме 275,078 (на 31 декабря 2012 года: 171,723). В течение 2013 года Группа начислила обесценение в сумме 103,355 (в 2012 году сторнировала: 10,494).

По состоянию на 31 декабря 2013 года банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 39,286,554 (на 31 декабря 2012 года: 41,382,397) (Примечание 31).

Также по состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства Группы включали оборудование в финансовом лизинге стоимостью 1,168,335 (на 31 декабря 2012 года: 388,520). Данное оборудование в полной сумме заложено в счет выполнения соответствующих обязательств по финансовой аренде (Примечание 18).

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Примечания	Программное обеспечение	Ноу-хау	Права аренды	Наработанная клиентская база	Капитализированные затраты на разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года		266,852	39,261	121,283	281,873	380,313	399,607	1,489,189
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года		(143,949)	(27,139)	(9,113)	(169,115)	—	(107,120)	(456,436)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2011 года		(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		114,656	12,122	33,685	112,758	380,313	292,487	946,021
Поступления и ввод в эксплуатацию		389,292	—	—	—	78,351	121,514	589,157
Выбытия (первоначальная стоимость)		(16,143)	—	—	—	(1,451)	(17,302)	(34,896)
Влияние курсовых разниц валют (первоначальная стоимость)		80	—	—	—	—	—	80
Влияние курсовых разниц валют (амортизация)		(44)	—	—	—	—	—	(44)
Выбытия (накопленная амортизация)		10,471	—	—	—	—	25,668	36,139
Амортизационные отчисления		(80,846)	(3,926)	(892)	(49,122)	—	(180,560)	(315,346)
Реклассификация (амортизация)		(88)	—	—	—	—	88	—
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	—	—	—	—	—	(15,970)	(15,970)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	—	—	—	—	74	74
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года		640,081	39,261	121,283	281,873	457,213	487,849	2,027,560
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года		(214,456)	(31,065)	(10,005)	(218,237)	—	(261,850)	(735,613)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2012 года		(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		417,378	8,196	32,793	63,636	457,213	225,999	1,205,215
Поступления и ввод в эксплуатацию		57,565	—	—	—	171,799	59,915	289,279
Выбытия (первоначальная стоимость)		(23,965)	(39,261)	—	—	(22,234)	(6,192)	(91,652)
Реклассификация (первоначальная стоимость)		14,517	—	—	—	(1,553)	(12,964)	—
Влияние курсовых разниц валют (первоначальная стоимость)		230	—	—	—	—	—	230
Влияние курсовых разниц валют (амортизация)		(108)	—	—	—	—	—	(108)
Выбытия (накопленная амортизация)		21,818	34,991	—	—	—	19,986	76,795
Амортизационные отчисления		(111,214)	(3,926)	(637)	(62,561)	—	(78,441)	(256,779)
Реклассификация (амортизация)		(4,397)	—	—	—	—	4,397	—
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	(1,254)	—	—	—	—	(13)	(1,267)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	769	—	—	—	—	13	782
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года		687,174	—	121,283	281,873	605,225	528,595	2,224,150
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года		(307,588)	—	(10,642)	(280,798)	—	(315,895)	(914,923)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2013 года		(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		371,339	—	32,156	1,075	605,225	212,700	1,222,495



11. ГУДВИЛ И НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

Ниже представлено движение гудвила, распределенного между генерирующими единицами, и неконтрольных долей владения за 2013 и 2012 годы:

	2013 год		2012 год	
	Гудвил	Неконтроль- ные доли владения (скорректиро- ванный)	Гудвил	Неконтроль- ные доли владения (скорректиро- ванный)
Остаток на 1 января	6,293,263	(491,403)	6,306,384	(637,665)
Первоначальная стоимость	16,416,966	(491,403)	16,430,087	(637,665)
Накопленное обесценение	(10,123,703)	—	(10,123,703)	—
Убыток, относящийся к неконтрольным долям владения	—	30,903	—	20,682
Увеличение доли владения				
ИНМ (Нефтесервисный дивизион)	—	—	—	125,725
Прочие (Трубный дивизион)	—	—	—	(145)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)				
MSA (Магистральное оборудование)	33,380	—	(13,121)	—
Остаток на 31 декабря	6,326,643	(460,500)	6,293,263	(491,403)
Первоначальная стоимость	16,450,346	(460,500)	16,416,966	(491,403)
Накопленное обесценение	(10,123,703)	—	(10,123,703)	—

Гудвил распределяется между генерирующими единицами Группы, а именно между Трубным дивизионом, Метой, Нефтесервисным дивизионом и Магистральным оборудованием.

Ниже представлено распределение гудвила между генерирующими единицами Группы:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Магистральное оборудование	4,868,447	4,835,067
Мета	732,557	732,557
Нефтесервисный дивизион	725,639	725,639
Итого балансовая стоимость гудвила	6,326,643	6,293,263

Тест на обесценение гудвила

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определена на основании расчетов эксплуатационной ценности. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 7-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками 7-летнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Эти темпы роста не превышают показатели средних долгосрочных темпов роста тех компаний, в которых осуществляют свою деятельность данные генерирующие единицы.

Руководство определило плановый показатель валовой прибыли на основании результатов прошлых лет и своих ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, характерных для генерирующих единиц.

На 31 декабря 2013 года Группа провела тестирование гудвила на обесценение, используя указанные ниже основные допущения для экономических расчетов:

	Нефтесер- висный дивизион	Магистральное оборудование	Мета
Превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью генерирующей единицы	571,365	148,367	1,524,332
Использованные основные допущения			
Маржа EBITDA	15%-23%	8%-19%	5%
Ставка дисконтирования до налогообложения	18.14%	14.54%	17.55%
Темпы роста в постпрогнозный период	2.50%	2.50%	2.00%

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Нефтесервисный дивизион» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 0.5 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 0.7 процентных пункта. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Магистральное оборудование» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 0.2 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 0.2 процентных пункта. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Мета» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 2.3 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 10.7 процентных пункта. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В 2011 году Группа приобрела у третьих сторон 30% доли участия в ЗАО «ТехноИнвест Альянс» (далее «Техноинвест») за денежное вознаграждение в размере 3,212,875. Компания не является зависимым обществом, так как не ведет никакой операционной деятельности. Компания владеет единственным существенным активом – лицензия на добычу природных ресурсов. Группа классифицирует данную инвестицию в качестве имеющегося в наличии для продажи финансового актива. Данный актив был включен Группой в отдельную строку «Прочие финансовые активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

В настоящее время «Техноинвест» находится на стадии разведки и оценки запасов минеральных ресурсов. Достижение окупаемости проекта зависит от будущих событий, включая результаты разведки и использования лицензии на добычу минеральных ресурсов. На сегодняшний день «Техноинвест» зависит от заемных средств и собственного капитала, предоставленных заинтересованными сторонами. Для реализации планов по разведке и освоению месторождений, «Техноинвест» будет по-прежнему полагаться на финансовые средства, предоставленные заинтересованными сторонами или на привлечение альтернативных источников капитального и долгового финансирования.

Группа провела тест на обесценение путем оценки возмещаемой стоимости на основе модели дисконтированных денежных потоков, обновленной в 2013 году. Модель включает в себя некоторые предположения, которые не подкреплены рыночными ценами или ставками. При определении возмещаемой суммы используется скорректированная на риск реальная ставка дисконтирования до налогообложения, равная 12.2% (в 2012 году: 12.4%). При оценке планируемых объемов выпуска продукции Группа использовала отчет по результатам оценки минеральных ресурсов и рудных запасов, проведенной в 2012 году в соответствии с кодексом JORC независимым профессиональным оценщиком.

Возмещаемая стоимость 30% доли в уставном капитале «Техноинвест» составила 4,773,544 (на 31 декабря 2012 года: 5,722,327), что на 1,560,669 (на 31 декабря 2012 года: на 2,509,452) выше его балансовой стоимости. Руководство считает, что стоимость данного финансового актива будет полностью возмещена и не подвержена обесценению. Возмещаемая стоимость на 31 декабря 2013 года будет равна балансовой стоимости, если скорректированная на риск реальная ставка дисконтирования до налогообложения увеличится на 3.1 (на 31 декабря 2012 года: 4.8) процентных пункта.

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Сырье и материалы	12,235,265	14,349,748
Готовая продукция и товары для перепродажи	3,692,944	4,726,692
Незавершенное производство	2,961,794	3,471,022
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы	(784,350)	(858,173)
Итого запасы	18,105,653	21,689,289

По состоянию на 31 декабря 2013 года в качестве обеспечения по кредитам и займам запасы заложены не были (на 31 декабря 2012 года: 1,611,801) (Примечание 31).



14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	24,224,109	21,337,436
Проценты к получению	574,848	397,122
Дебиторская задолженность по прочим оборотным активам*	—	382,649
Прочая дебиторская задолженность	1,196,175	628,782
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также процентов к получению	(1,764,464)	(1,881,724)
Итого финансовые активы	24,230,668	20,864,265
НДС и прочие налоги к возмещению	1,328,196	1,487,892
Резерв под обесценение НДС и прочих налогов к возмещению	(40,545)	(32,105)
Авансы и предоплаты	1,425,462	1,488,382
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(143,752)	(173,669)
Итого нефинансовые активы	2,569,359	2,770,500
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	26,800,027	23,634,765

* Дебиторская задолженность по прочим оборотным активам на 31 декабря 2012 года представляет собой оставшуюся задолженность инвестора по строительству станции технических газов, которую изначально предполагалось использовать в операционной деятельности на ОАО «Первоуральский новотрубный завод» (см. строку «Прочие оборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2012). В текущем отчетном периоде дебиторская задолженность, равно как и кредиторская задолженность, относящиеся к строительству станции технических газов, были полностью погашены. Потоки денежных средств по данным операциям представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года по следующим строкам: «Поступления от реализации прочих оборотных активов» и «Приобретение прочих оборотных активов».

За 2013 год переговоры о пересмотре условий погашения дебиторской задолженности не проводились (за 2012 год: нет). Дебиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 32.

Обычно Группа предоставляет заказчикам отсрочку платежа средней длительностью 25-60 дней. Для основных заказчиков данная отсрочка может составлять 90-120 дней. Ниже представлен анализ необесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности (за исключением авансов и предоплат), а также процентов к получению по срокам на основании даты погашения:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее 3 месяцев	24,000,784	20,512,144
От 3 до 6 месяцев	136,354	239,993
Более 6 месяцев	52,006	64,624
Необесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	24,189,144	20,816,761

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также проценты к получению Группы в сумме 1,805,988 (на 31 декабря 2012 года: 1,929,228) были проверены на обесценение в индивидуальном порядке. Из этой суммы Группа признала резерв в размере 1,764,464 на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 1,881,724).

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность относится преимущественно к заказчикам, которые неожиданно оказались в сложной экономической ситуации, или к суммам с длительным периодом погашения. Данная дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, распределяется по срокам погашения следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
От 3 до 6 месяцев	46,993	95,008
Более 6 месяцев	1,758,995	1,834,220
Итого обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность, проценты к получению без учета резерва	1,805,988	1,929,228

Движение по резерву под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности, авансов и предоплат, а также процентов к получению представлено в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность, проценты к получению		Авансы и предоплаты	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	(1,881,724)	(3,695,544)	(173,669)	(201,060)
Начисление резерва (Примечание 26)	(481,643)	(385,875)	(19,741)	(69,411)
Восстановление резерва (Примечание 26)	492,234	244,052	33,260	62,408
Курсовые разницы	36,607	(295)	—	—
Обесценение дебиторской задолженности от выбывших дочерних компаний (Примечание 7)	(189,091)	(106,874)	—	—
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	148,469	2,052,747	2,569	33,434
Выбытие дочерних компаний	110,684	10,065	13,827	960
Остаток на 31 декабря	(1,764,464)	(1,881,724)	(143,754)	(173,669)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в отчет о совокупном доходе (Примечание 26). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность не была заложена в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2012 года: 3,926,986) (Примечание 31).



15. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выданные связанным сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	31,005	31,307
- 2% годовых	47,458	54,155
- 12-13% годовых	111,722	104,000
Займы, выданные третьим сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	59,729	65,163
- 0.01% годовых (банковский депозит)	76,477	—
- Моспрайм 1М + 5.7% годовых	359,335	359,335
- 3-6% годовых	83,581	94,551
- 7.5-10% годовых	596,380	20,423
- 12-14.5% годовых	1,150,072	704,986
- 17.5-18% годовых	3,600	32,815
Резерв под обесценение займов выданных	(1,682,280)	(708,191)
Итого займы выданные	837,079	758,544

В результате продажи дочерней компании ООО «Юганск-АЛНАС-Сервис», займы, выданные выбывшей дочерней компании, на сумму 998,586, были отнесены к займам, выданным третьим сторонам, и обесценены на всю сумму (Примечание 7).

Ниже представлено изменение резерва под обесценение займов выданных:

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	(708,191)	(700,935)
Начисление резерва (Примечание 26)	(13,039)	(43,860)
Восстановление резерва (Примечание 26)	3,851	21,137
Обесценение займов выданных в результате выбытия дочерней компании (Примечание 7)	(998,586)	(32,815)
Займы выданные, списанные в течение периода как безнадежные	33,685	48,282
Остаток на 31 декабря	(1,682,280)	(708,191)

Суммы начисления и восстановления резерва по обесцененным займам выданным были включены в консолидированный отчет о совокупном доходе (Примечание 26). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.



16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Остатки средств на банковских счетах могут быть сняты по требованию, начисление процентов по ним не производится. Срочные депозиты представляют собой депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее с начислением по ним процентов.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка от 4.19% до 10.0% годовых)	1,487,850	651,755
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1,134,788	2,351,867
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	361,416	1,904,039
Денежные средства на счетах в банках в евро, чешских кронах, японских йенах, швейцарских франках, британских фунтах стерлингов	38,338	671,277
Срочные векселя	2,583	7,036
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,024,975	5,585,974

17. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 года общее зарегистрированное количество обыкновенных акций составляет 472,382,880 акций номинальной стоимостью 1 руб. за каждую акцию. Из них обыкновенные акции в количестве 472,382,880 штук были выпущены и полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов у Группы имелось 155,596,781 выкупленных собственных акций на общую сумму 17,795,009.

В первом квартале 2013 года Компания выкупила 5,545,470 собственных акций у миноритарных акционеров по фиксированной цене 44.9 российских рублей за акцию на общую сумму 248,992. Миноритарные акционеры воспользовались своим правом в соответствии с российским законодательством, позволяющим им продавать акции Компании после внеочередного общего собрания акционеров, на которое был вынесен вопрос о привлечении существенного финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имелось 161,142,251 выкупленных собственных акций на общую сумму 18,044,001.

В соответствии с уставом Компания должна создавать резервный капитал в размере 5% от чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Общая сумма резерва ограничена 15% от уставного капитала Компании. Резервный капитал может быть использован только для покрытия текущих убытков и не может быть распределен среди акционеров. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов резервный капитал составляет 70,857.

В течение 2013 и 2012 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.



18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долгосрочные		
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	160,233	942,301
Срочные кредиты с плавающей ставкой	—	148,826
Кредитные линии с фиксированной ставкой	—	16,061,149
Кредитные линии с плавающей ставкой	—	1,646,738
Синдицированный кредит	68,304,334	—
Задолженность по облигациям	3,726,922	—
Векселя выданные	5,100	4,631
Обязательства по финансовой аренде	865,691	191,764
Итого долгосрочные кредиты и займы	73,062,280	18,995,409
Краткосрочные		
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	313,047	8,844,749
Срочные кредиты с плавающей ставкой	4,918,423	12,648,241
Кредитные линии с фиксированной ставкой	16,250,752	40,820,685
Кредитные линии с плавающей ставкой	1,996,454	21,522,629
Задолженность по облигациям	3,497,136	3,149
Обязательства по финансовой аренде	431,600	148,211
Итого краткосрочные кредиты и займы	27,407,412	83,987,664
Итого кредиты и займы	100,469,692	102,983,073

Задолженность по облигациям

Задолженность по облигациям представляет собой облигации, выпущенные Компанией в разные периоды, описание которых приведено ниже.

В апреле 2008 года Компания выпустила 8,000,000 облигаций с номинальной стоимостью 1 за облигацию («Облигации 03»). Облигации подлежат погашению с 21 апреля 2015 года, то есть начиная с 2,548-го дня с даты размещения. Доходность по облигациям составляет 8% годовых. В результате сделок по выкупу «Облигации 03» за период с 2008 по 2012 года Компания выкупила 7,996,851 облигацию. Балансовая стоимость «Облигации 03» на 31 декабря 2013 года составляла 3,149 (на 31 декабря 2012 года: 3,149).

В феврале 2013 года Компания выпустила 8,225,000 облигаций серий БО 02, БО 03 и БО 04 по номинальной стоимости. Средства от выпуска облигаций были полностью использованы на погашение кредитов следующих банков: ОАО «Промсвязьбанк», ОАО «Банк Союз», ОАО «Банк Открытие», ОАО «Челиндбанк», ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития». Выпуск облигаций содержал следующие условия:

	БО 02	БО 03	БО 04
Количество, штук	2,000,000	5,000,000	1,225,000
Номинальная стоимость	1	1	1
Общая сумма	2,000,000	5,000,000	1,225,000
Срок погашения	50% от номинальной стоимости на 182-й день с даты размещения, 50% от номинальной стоимости в 364-й день с даты размещения	50% от номинальной стоимости на 546-й день с даты размещения, 50% от номинальной стоимости в 728-й день с даты размещения	100% от номинальной стоимости в 910-й день с даты начала размещения
Ставка купона, % годовых	6	8	10
Периодичность выплаты купонного дохода	ежеквартально	ежеквартально	ежеквартально



В августе 2013 года Компания погасила 50% от номинальной стоимости облигаций серии «БО 2». Данная сделка произошла на 182-й день после даты размещения. Балансовая стоимость 2,000,000 штук облигаций серии «БО 02» на 31 декабря 2013 года составила 1,000,000. Номинальная стоимость каждой облигации после частичного погашения была уменьшена от 1 до 0,5 руб.

Балансовая стоимость облигаций серии «БО 03» на 31 декабря 2013 года составила 4,996,874.

Балансовая стоимость облигаций серии «БО 04» на 31 декабря 2013 года составила 1,224,035.

Срочные кредиты и кредитные линии

Группа имеет различные кредитные обязательства, включая срочные кредиты, возобновляемые кредитные линии и аккредитивы.

В течение отчетного года Группа заключила дополнительные кредитные договоры на сумму 123,563, состоящие из срочных кредитов номинированных в чешских кронах, подлежащие погашению платежами с января 2014 года по сентябрь 2017 года.

Процентные ставки по перечисленным выше кредитным договорам находятся в диапазоне от 3.40% до 4.65% годовых.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела доступный остаток суммы по кредитным линиям на общую сумму 600,823, номинированным в российских рублях.

Номинальные ставки процента по состоянию на 31 декабря 2013 года были следующими:

	Валюта	Ставка
Срочные кредиты с фиксированной ставкой (включая синдицированный кредит)	Рубли	9.5%-15.0%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Евро	3.7%-5.35%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	2.8%-5.25%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR 6M + 1.0%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	9.5%-15.0%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR + 1.0%
Задолженность по облигациям	Рубли	6.0%-10.0%

Номинальные ставки процента по состоянию на 31 декабря 2012 года были следующими:

	Валюта	Ставка
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Рубли	9.5%-13.5%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Доллары США	5.0%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Евро	2.1%-5.25%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	5.25%-5.53%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Рубли	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 5.5% Mosprime + 5.0%; Mosprime 3M + 2.5%; Mosprime 1M + 5.5% EURIBOR 6M + 1.0%;
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR 3M + 3.9%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Прочие	1M PRIBOR + 2.0%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	9.5%-12.9%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Рубли	Mosprime 3M + от 5.5% до 7.0%; Mosprime + 5.1% LIBOR + 6.75%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Доллары США	EURIBOR + 1.0%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	
Задолженность по облигациям	Рубли	8.0%



Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов за исключением дисконтированных обязательств по финансовой аренде представлены ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
От 1 года до 2 лет	3,811,705	17,621,204
От 2 до 3 лет	5,957,494	470,119
От 3 до 4 лет	5,745,739	471,307
От 4 до 5 лет	8,949,480	236,384
Свыше 5 лет	47,732,171	4,631
Итого долгосрочные кредиты и займы	72,196,589	18,803,645

Некоторые кредитные договоры содержат ограничительные условия по направлению использования привлеченных средств, по выбытию активов, возникновению дополнительных обязательств, выдаче займов и гарантий, обязательствам в отношении любых реорганизаций в будущем и банкротству заемщиков, а также требуют, чтобы Группа поддерживала заложенные активы в текущем состоянии и с текущей стоимостью. Кроме того, договоры содержат ограничительные условия в отношении некоторых финансовых показателей, условия возможности ускорения выплат по договору в случаях неблагоприятной экономической ситуации, условия в отношении финансовых результатов Группы, включая условия перекрестного неисполнения обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам с БНП Париба Фортис СА/НВ и ЮниКредит банк (Мюнхен). По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма задолженности по долгосрочным кредитным договорам с нарушенными условиями составила 6,914,877. В результате долгосрочная часть этих кредитов в сумме 5,648,020 была реклассифицирована в состав текущих обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности ковенанты по коэффициенту долг / EBITDA были пересмотрены и все нарушения кредитных соглашений были урегулированы с банками. Руководство отслеживает на постоянной основе соблюдение ковенант по кредитным договорам.

Ниже приводится информация о первоначальных сроках погашения долгосрочных кредитов, ограничительные условия по которым были нарушены:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
От 1 года до 2 лет	1,270,342	10,052,995
От 2 до 3 лет	1,273,361	2,876,074
От 3 до 4 лет	989,655	1,378,646
От 4 до 5 лет	703,790	629,421
Свыше 5 лет	1,410,872	1,892,845
Итого долгосрочные кредиты и займы	5,648,020	16,829,981

Синдицированный кредит

В октябре 2012 года ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и ОАО «Первоуральский новотрубный завод» подписали соглашение о привлечении синдицированного кредита («синдицированный кредит») на общую сумму 86,464,245 с синдикатом из четырнадцати банков: ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк Москвы», ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Номос-Банк», ЗАО «ЮниКредит Банк», ОАО «Альфа-Банк», ОАО «Банк Уралсиб», ОАО «Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики», ОАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ОАО «Челиндбанк», ОАО «АК БАРС» Банк, ЗАО «Сургутнефтегазбанк» и ОАО «Сбербанк России», который выступает в качестве агента по кредиту и агента по обеспечению от имени кредиторов. В августе 2013 года ОАО «Транскредитбанк» уступило ОАО «Банк Москвы» права требования по синдицированному кредиту в полном объеме. Эффективная процентная ставка по синдицированному кредиту – 13.0%, с ежеквартальной выплатой процентов. Погашение тела основного долга производится частями раз в полугодие, начиная с июня 2015 по октябрь 2019. Группа получила первый транш по синдицированному кредиту в сумме 70,310,399 в феврале 2013 года. Кредитные средства были полностью использованы для досрочного погашения существующих кредитов банков-членов синдиката. Оставшаяся сумма в размере 16,153,846 будет получена в 2014 году и направлена на рефинансирование кредитов ОАО «Газпромбанк». В ноябре 2013 года Группа осуществила досрочное гашение синдицированного кредита в размере 2,000,000, в соответствии с графиком гашение было запланировано на июнь 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года были получены вейверы о пересмотре финансовых ковенант в синдицированном кредитном договоре.

Синдицированный кредит обеспечен государственной гарантией Российской Федерации в случае дефолта на общую сумму 43,280,000, которая истекает в январе 2020 года. Дополнительно синдицированный кредит обеспечен залогами контрольного пакета акций Компании, контрольных пакетов акций дочерних компаний, а также залогом основных средств (Примечание 31).

Финансовая аренда

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

	Минимальные арендные платежи по финансовой аренде		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
К уплате в течение 1 года	590,945	202,419	431,600	148,211
От 1 года до 5 лет	961,552	229,873	865,691	191,764
Итого	1,552,497	432,292	1,297,291	339,975

Все обязательства по финансовой аренде фактически обеспечены арендованными активами, так как право на актив возвращается к арендодателю в случае невыполнения Группой своих обязательств.



19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам включают следующее:

	2013 год	2012 год (скорректи- рованный)
Обязательства по вознаграждениям работникам		
на 1 января	669,335	734,212
Стоимость текущих услуг	35,158	36,397
Расходы по процентам (Примечание 27)	44,124	56,066
Актuarные прибыли	(68,654)	(108,792)
Эффект от урегулирования	(28,835)	(48,548)
на 31 декабря	651,128	669,335

Расходы по начислениям вознаграждений работникам, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2013 год	2012 год (скорректи- рованный)
Стоимость текущих услуг	35,158	36,397
Расходы по процентам (Примечание 27)	44,124	56,066
Чистый убыток	79,282	92,463
Актuarные прибыли	(68,654)	(108,792)
Чистый прочий совокупный доход	(68,654)	(108,792)
Чистый совокупный убыток/(доход)	10,628	(16,329)

Обязательства по пенсионному плану оцениваются с использованием актуарных методов и следующих допущений:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ставка дисконтирования	7.5-7.7%	6.5%-7%
Темп инфляции	5-7.5%	5.0%
Увеличение зарплаты в будущих периодах	5-5.5%	5.0%
Увеличение пенсионных выплат в будущих периодах	5.0%	5.0%
Текущее кадров	Зависит от трудоустройства	Зависит от трудоустройства
Коэффициенты смертности для АЛНАС	Таблица смертности в РФ в 1986-1987гг.	Таблица смертности в РФ в 1986-1987гг.
Коэффициенты смертности для ЧТПЗ, ПНТЗ	Таблица смертности Челябинской области в 2006 году	Таблица смертности Челябинской области в 2006 году

Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, и оценки, сделанные Группой, могут быть пересмотрены в будущем.



Анализ чувствительности для обязательств по пенсионному плану представлен ниже:

	31 декабря 2013 года	Ставка дисконтирования		Изменение заработной платы		Текущесть кадров	
		0.75%	-0.75%	0.75%	-0.75%	1.5%	-1.5%
ЧТПЗ	231,843	220,040	245,152	245,197	219,878	207,172	257,048
ПНТЗ	298,613	288,608	309,663	309,751	288,372	277,351	323,281
АЛНАС	120,672	113,066	129,112	129,273	112,864	119,142	122,294
Итого	651,128	621,714	683,927	684,221	621,114	603,665	702,623

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

Текущая задолженность по налогам и сборам включает следующие статьи:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налог на добавленную стоимость	1,547,596	912,547
Социальные взносы	475,252	442,885
Налог на имущество	153,857	120,017
Налог на доходы физических лиц	111,616	120,350
Прочие налоги	68,870	70,511
Итого задолженность по прочим налогам и сборам	2,357,191	1,666,310

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долгосрочные		
Проценты к уплате	1,334,930	—
Итого долгосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,334,930	—
Краткосрочные		
Торговая кредиторская задолженность	18,151,885	19,131,748
Проценты к уплате	803,614	166,554
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	582,584	359,926
Задолженность по заработной плате*	1,366,322	1,378,242
Итого краткосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	20,904,405	21,036,470

* Нефинансовые обязательства.

Основная часть суммы процентов к уплате представляет собой проценты, уплачиваемые Группой в соответствии с условиями синдицированного кредитного договора (Примечание 18).

Кредиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 32.



22. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Реализация стальных труб на внутреннем рынке	76,122,192	82,446,208
Реализация нефтесервисных услуг на внутреннем рынке	16,704,308	17,496,115
Реализация металлолома на внутреннем рынке	4,751,705	3,939,791
Реализация прочей продукции на внутреннем рынке	316,401	454,911
Экспорт стальных труб	13,933,775	12,093,877
Экспорт нефтесервисных услуг	599,300	451,569
Итого выручка от реализации	<u>112,427,681</u>	<u>116,882,471</u>

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Сырье и материалы	52,442,399	54,652,399
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы (скорректированный)	10,344,110	10,058,252
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,541,454	6,163,408
Производственные накладные расходы и ремонт	6,242,729	6,450,324
Расходы на электроэнергию и прочие коммунальные услуги	4,091,824	3,976,040
Себестоимость товаров для перепродажи	4,059,034	7,102,081
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	1,380,209	(164,538)
Изменение резерва по запасам	(65,672)	(398,389)
Итого себестоимость реализации	<u>85,036,087</u>	<u>87,839,577</u>

24. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Транспортные и таможенные расходы	3,670,515	4,047,382
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	1,212,867	1,270,996
Рекламные и маркетинговые расходы	1,037,241	764,971
Упаковка, хранение и погрузка	730,069	670,184
Комиссионное вознаграждение	276,688	230,829
Офисные расходы	155,032	166,283
Амортизация основных средств и нематериальных активов	85,430	102,288
Расходы по операционной аренде	53,621	109,325
Прочее	150,871	124,492
Итого коммерческие расходы	<u>7,372,334</u>	<u>7,486,750</u>



25. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	3,186,797	3,126,059
Непроизводственные накладные расходы и ремонт	2,477,628	2,100,869
Налоги, кроме налога на прибыль	1,326,973	1,192,808
Амортизация основных средств и нематериальных активов	553,822	496,349
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	386,521	309,838
Вспомогательные материалы	106,198	63,011
Расходы по операционной аренде	90,765	202,374
Страхование	57,573	301,477
Прочее	564,606	380,944
Итого общехозяйственные и административные расходы	<u>8,750,883</u>	<u>8,173,729</u>

В 2013 году общая сумма затрат на персонал в себестоимости реализации, коммерческих, общих и административных расходах составляет 14,743,774 (в 2012 году (скорректированный): 14,455,307).

26. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Основные средства (Примечание 9)	266,541	212,791
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	(24,110)	148,826
Займы выданные (Примечание 15)	9,188	22,723
Резерв по НДС к возмещению	8,855	—
Итого обесценение активов	<u>260,474</u>	<u>384,340</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Проценты по займам выданным	176,160	237,092
Финансовые доходы	<u>176,160</u>	<u>237,092</u>
Проценты по кредитам и займам полученным	12,165,789	12,064,271
Финансовые расходы по обязательствам по финансовой аренде	92,924	69,617
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам (скорректированный)	44,124	56,066
Финансовые расходы	<u>12,302,837</u>	<u>12,189,954</u>



28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	2013 год	2012 год
Текущий налог	546,016	(2,194,981)
Отложенный налог	(736,248)	3,118,505
Налог на прибыль	(190,232)	923,524

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

	2013 год	2012 год (скорректи- рованный)
Убыток/(прибыль) до налогообложения	2,058,167	(2,056,759)
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по действующей ставке	(414,575)	410,078
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете:		
- (Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний	(250,585)	8,032
- Социальные расходы	137,720	145,431
- Дивиденды полученные	(17,205)	(88,296)
- Прочие невычитаемые расходы	(36,835)	107,284
- Обязательства по вознаграждениям работникам	57,410	57,492
- Изменения в оценке запасов	9,609	12,500
- Дебиторская задолженность и займы списанные как безнадежные	1,891	142,113
- Непризнанные отложенные налоговые активы	322,338	128,890
Налог на прибыль	(190,232)	923,524

Различия между МСФО, налоговым законодательством Российской Федерации и Чехии приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% для компаний в России и 19% для компаний в Чехии:

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	31 декабря 2011 года (скорректи- рованный)	Отнесено по кредиту / (дебету) счета прибылей и убытков	Выбытие дочерних компаний (Приме- чание 7)	Курсовые разницы	31 декабря 2012 года (скорректи- рованный)	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Выбытие дочерних компаний (Приме- чание 7)	Курсовые разницы	31 декабря 2013 года
Вычитаемые временные разницы:									
Дебиторская задолженность и займы выданные	759,950	(509,683)	(25)	(33)	250,209	61,422	(9)	1	311,623
Кредиторская задолженность и начисления	232,436	(135,497)	—	(86)	96,853	207,991	—	(23)	304,821
Прочие вычитаемые временные разницы	179,586	(133,439)	—	—	46,147	17,744	(1,416)	—	62,475
Налоговые убытки прошлых лет	47,657	1,346,761	(4,792)	—	1,389,626	144,635	(6,941)	—	1,527,320
Итого вычитаемые временные разницы	1,219,629	568,142	(4,817)	(119)	1,782,835	431,792	(8,366)	(22)	2,206,239
Взаимозачёт с отложенными налоговыми обязательствами	(910,311)				(1,514,190)				(1,852,109)
Отложенные налоговые активы	309,318				268,645				354,130
Налогооблагаемые временные разницы:									
Основные средства и нематериальные активы	(1,383,916)	(4,003,129)	(9,970)	401	(5,396,614)	475,442	(667)	(728)	(4,922,567)
Запасы	216,987	(118,672)	—	(261)	98,054	(219,718)	15	154	(121,495)
Кредиты и займы	(261,048)	198,805	—	—	(62,243)	48,732	—	64	(13,447)
Прочие налогооблагаемые разницы	(236,349)	236,349	—	—	—	—	—	—	—
Итого налогооблагаемые временные разницы	(1,664,326)	(3,686,647)	(9,970)	140	(5,360,803)	304,456	(652)	(510)	(5,057,509)
Взаимозачёт с отложенными налоговыми активами	910,311				1,514,190				1,852,109
Отложенные налоговые обязательства	(754,015)				(3,846,613)				(3,205,400)

Сумма непризнанных отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам за 2013 год составляет 1,306,936 (2012 год: 1,348,539).

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в случаях, когда Группа имеет на это право и намерена провести по ним взаимозачет.

29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, базовый убыток/прибыль на акцию определяется путем деления убытка, приходящегося на собственников Компании, в сумме 1,837,032 (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: скорректированной прибыли 1,153,917) на средневзвешенное количество голосующих акций, находившихся в обращении в течение года, исключая собственные выкупленные акции, в количестве 311,721,358 акций (в 2012 году: 316,786,099 акций).

Изменения в учетной политике Группы в текущем периоде указаны в Примечании 4. В тех случаях, когда данные изменения оказывали влияние на финансовые результаты Группы за 2013 и 2012 годы, они также повлияли и на показатели убытка/прибыли на акцию за соответствующие периоды.

Суммарное влияние изменений в учетной политике на показатель базового убытка/прибыли на акцию отражено ниже:

	2013		2012	
	Уменьшение/ (увеличение)		(Уменьшение)/ увеличение	
	Убытка собственников Компании	Убытка на акцию, в руб. на 1 акцию	Прибыли собственников Компании	Прибыли на акцию, в руб. на 1 акцию
Изменения в учетной политике, относящиеся к:				
Применению МСБУ 19 (с изменениями в 2011 году)	(53,557)	(0.17)	(74,167)	(0.23)
Изменению учета привилегированных акций	8,724	0.03	3,790	0.01
	(44,833)	(0.14)	(70,377)	(0.22)

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, соответственно, разводненный убыток/прибыль на акцию совпадает с базовым убытком/прибылью на акцию.

30. ОСТАТКИ В РАСЧЕТАХ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние или находится под значительным влиянием другой стороны при принятии решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание не только юридическая форма, но и характер взаимоотношений сторон.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Связанные стороны Группы в основном представлены сторонами, находящимися под контролем акционеров Группы, осуществляющих контроль над Группой.



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2013 года, представлен ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности	–	238,676	73,289
Займы	–	86,185	104,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(397,386)	(1,858)

В 2013 году Группа перевела задолженность третьих лиц в задолженность связанных сторон по справедливой стоимости 2,416 в соответствии с договорами уступки прав требования (в 2012 году: 47,896).

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Выручка от реализации	89	12,731	42
Закупки	–	(423,603)	(214)
Коммерческие расходы	–	(30,383)	–
Общехозяйственные и административные расходы	–	(541,455)	13,520
Финансовые доходы, нетто	–	1,590	–

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не имела выданных/полученных гарантий по отношению к связанным сторонам.

Статьи движения денежных средств по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Операционная деятельность	–	(1,192,309)	(202)
Финансовая деятельность	–	(23)	–
Инвестиционная деятельность	–	3,311	–



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности	36,000	225,401	59,807
Займы	–	85,462	104,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(344,988)	(122)

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 год представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Выручка от реализации	129	13,460	42
Закупки	(53)	(380,916)	(4,090)
Коммерческие расходы	–	(23,321)	–
Общехозяйственные и административные расходы	–	(627,512)	13,104
Финансовые доходы, нетто	–	34,544	–

Статьи движения денежных средств по операциям со связанными сторонами за 2012 год представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Операционная деятельность	152	(995,424)	(6,054)
Инвестиционная деятельность	–	32,679	–

Вознаграждение директорам и ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав Совета директоров входит 7 директоров (на 31 декабря 2012 года: 7 директоров). За 2013 год начисленное вознаграждение членам Совета директоров, включенное в состав общих и административных расходов, составило 25,763 (за 2012 год: 25,555). В течение 2013 года совокупное вознаграждение управленческого персонала составило 150,667 и было включено в общехозяйственные и административные расходы (в 2012: 112,590).

Неконтрольные доли владения

По состоянию на 31 декабря 2013 года неконтрольная доля владения в сумме 12,252, представляющая собой 2.27% чистых активов ОАО «Ижнефтемаш» (5,999 обыкновенных акций), принадлежала компании, контролируемой ключевым управленческим персоналом Группы (на 31 декабря 2012 года: 11,555, неконтрольная доля владения 2.27%; 5,999 обыкновенных акций).

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Судебные разбирательства

Группа участвует в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), возникших в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. Высший Арбитражный Суд выпустил указания судам низшей инстанции в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к рассмотрению претензий об уклонении от налогов. Существует вероятность, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором была подана налоговая декларация. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и существует высокая вероятность того, что позиции, занятые Группой в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, будут сохранены.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически Группа применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, которые могут значительно влиять на общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом тщательного рассмотрения налоговыми органами.

Руководство полагает, что Группа на конец отчетного периода, кроме маловероятных налоговых рисков, имеет возможные обязательства относительно возврата в бюджет ранее возмещенного НДС. Влияние возможных претензий со стороны налоговых органов не может быть надежно оценено, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В дополнение к вышеуказанным вопросам руководство оценивает, что сумма прочих возможных обязательств Группы по налоговым рискам, за исключением маловероятных, по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 285,709 (на 31 декабря 2012 года: 186,553) и относится преимущественно к НДС и налогу на прибыль. В представленной консолидированной финансовой отчетности эти возможные обязательства не признаны вследствие того, что руководство Группы не считает их возникновение вероятным.

Риск, связанный с трансфертным ценообразованием

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе подготовки документации по трансфертному ценообразованию по операциям со связанными сторонами (операциями с компаниями, находящимися под общим контролем), имевшим место в отчетном 2013 году. Сроки подачи данной документации в налоговые органы – не позднее 20 мая 2014 года.

В 2013 году Группа подала уведомление о контролируемых сделках за 2012 год в соответствии с новыми требованиями законодательства о трансфертном ценообразовании.

Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти меры, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению оборудования и работ капитального характера на общую сумму 1,547,199 (на 31 декабря 2012 года: 2,579,898).



Заложенные активы и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2013 года следующие активы Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

	Примечания	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
		Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство	Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство
ОАО «Сбербанк России»*	18	24,743,611	53,112,200	16,136,269	—
БНП Париба Фортис СА/НВ		4,508,269	4,918,423	5,512,054	5,032,318
ОАО «Газпромбанк»		5,054,562	16,123,292	5,249,889	16,075,020
ЮниКредит Банк (Мюнхен)		4,950,925	1,996,454	3,939,269	2,114,454
ОАО «Сбербанк России»		—	—	3,304,746	18,112,202
ОАО «Номос-Банк»		—	—	3,072,712	3,852,200
ОАО «Банк Москвы»		—	—	2,236,935	5,730,763
ЗАО «Райффайзенбанк»		—	—	773,811	3,541,450
ЗАО «ЮниКредит Банк» (Москва)		—	—	421,453	191,317
ОАО «Транскредитбанк»		—	—	337,533	3,800,000
ОАО «Альфа-Банк»		—	—	231,276	9,964,536
ОАО «Акибанк»		29,187	40,800	126,850	64,160
ОАО «Банк Санкт-Петербург»		—	—	39,600	550,000
Основные средства	9	39,286,554	76,191,169	41,382,397	69,028,420
ОАО «Сбербанк России»		—	—	1,261,801	3,862,579
ЗАО «ЮниКредит Банк» (Москва)		—	—	350,000	158,881
Запасы	13	—	—	1,611,801	4,021,460
ОАО «Банк Москвы»		—	—	3,459,547	9,136,977
ОАО «Уральский банк Реконструкции и Развития»		—	—	467,439	485,000
Дебиторская задолженность	14	—	—	3,926,986	9,621,977
ОАО «Сбербанк России» *	18	3,908,362	15,192,134	—	—
Внутригрупповые займы выданные		3,908,362	15,192,134	—	—
Итого		43,194,916	91,383,303	46,921,184	82,671,857

ОАО «Сбербанк России»* является агентом по синдицированному кредиту, действующим от своего имени и от имени следующих банков: ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк Москвы», ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Номос-Банк», ЗАО «ЮниКредит Банк», ОАО «Альфа-Банк», ОАО «Банк Уралсиб», ОАО «Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики», ОАО «МТС-Банк», ОАО «Челиндбанк», ОАО «АК БАРС» Банк и ЗАО «Сургутнефтегазбанк» (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая задолженность по кредитам перед ОАО «Банк Санкт-Петербург» в размере 275,000 обеспечена залогом будущих поступлений выручки компании «ЮНГГФ» в размере 971,945 (на 31 декабря 2012 года: 831,026 обеспечена залогом в размере 2,033,243).

Гарантии, предоставленные ОАО «Банк Москвы» по поручению Группы компаниям, занимающимся строительством трубопроводов, обеспечены залогом основных средств в размере 43,921 по состоянию на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 221,538).

Заложенные и имеющие ограничения акции

По состоянию на 31 декабря 2013 года следующие акции Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

Залогодатель	Компания	Залогодержатель	Год залога	Доля в уставном капитале	Последующий залог акций в ОАО «Сбербанк России»*
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Газпромбанк»	2010	50% + 1 акция	50% + 1 акция**
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	2.00%	—
Poweredge Holdings Ltd	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	4.30%	—
Группа	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	32.94%	—
Группа	ПНТЗ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100,00%	—
Группа	СОТ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100,00%	—
Группа	ЗАО "РИМЕРА"	ОАО «Сбербанк России»*	2012	99.99%	—
Группа	АЛНАС обыкновенные	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100,00%	—
Группа	АЛНАС привилегированные	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100,00%	—
Группа	ИНМ обыкновенные	ОАО «Сбербанк России»*	2012	73.14%	—
Группа	ИНМ привилегированные	ОАО «Сбербанк России»*	2012	1.36%	—
Группы	ЮНГГФ	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	2012	100.00%	100.00%
Группа	ООО "Мета-Инвест"	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%	—
Группа	ООО "Мета"	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%	—
Группа	УТС	ОАО «Банк Москвы»	2010	99.00%	—
Группа	ЗАО СКС «МеТриС»	ОАО «Банк Москвы»	2010	100.00%	—

** В феврале 2013 года в соответствии с условиями синдицированного кредита акционеры Группы подписали соглашение о последующем залоге 236,191,441 акций Компании (или 50% + 1 акция уставного капитала) в качестве обеспечения обязательств.

Страхование

В соответствии с ограничительными условиями по банковским кредитам, Группа обязана страховать свои активы в течение всего срока погашения кредита. В течение 2013 года Группа застраховала заложенные основные средства на сумму покрытия в размере 76,724,695 (с франшизой в сумме 2,970) (в 2012 году: 80,646,044 (с франшизой 41,240)). Однако страховка не покрывает риски нанесения ущерба третьим сторонам и убытков от временной приостановки производственного процесса. По оценкам руководства, сумма подобных рисков является незначительной.

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

32.1 Факторы финансового риска

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Хотя у Группы отсутствует формализованная программа управления рисками, существующие общие процедуры управления рисками в Группе в целом сконцентрированы на преодолении непредсказуемости финансовых и товарных рынков и направлены на уменьшение потенциальных негативных последствий для финансовых результатов Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков.

Управление рисками осуществляется финансовыми отделами в каждой компании Группы под общим руководством финансовой службы ЧТПЗ. Финансовые отделы компаний Группы выявляют, оценивают и принимают меры по минимизации финансовых рисков в тесном сотрудничестве с финансовой службой ЧТПЗ.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном с евро и долларом США.

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы или обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Компании Группы не имеют официальной политики по управлению валютными рисками в отношении своей функциональной валюты. Руководство Группы стремится к снижению остатков денежных средств на счетах в банках с целью минимизации валютного риска по денежным остаткам.

По состоянию на 31 декабря 2013 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2012 года: 20%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 147,341 больше/меньше (на 31 декабря 2012: прибыль после налогообложения больше/меньше на 13,781), в основном, в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности, займов и кредитов, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2012: 20%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы меньше/больше на 1,221,550 (на 31 декабря 2012 года: убыток меньше/больше на 1,324,663), в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете займов и кредитов и кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Анализ по видам валют представлен ниже и включает следующее:

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Рубль	Доллар США	Евро	Рубль	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы	24,093,095	2,841,736	1,157,891	23,683,929	2,430,084	1,094,770
Торговая дебиторская задолженность	20,087,883	2,345,420	485,351	19,088,280	389,895	403,334
Прочая дебиторская задолженность	84,928	9,857	642,381	561,920	3,555	20,159
Займы выданные	717,085	119,994	—	627,844	130,700	—
Проценты к получению	569,799	5,049	—	395,227	1,895	—
Денежные средства	2,633,400	361,416	30,159	3,010,658	1,904,039	671,277
Денежные финансовые обязательства	(110,629,270)	(1,920,858)	(8,792,577)	(110,923,436)	(2,343,950)	(9,373,915)
Срочные кредиты, кредитные линии и задолженность по облигациям	(91,996,660)	—	(7,170,641)	(93,512,135)	(1,681,559)	(7,444,772)
Векселя и займы к уплате	(5,100)	—	—	(4,631)	—	—
Торговая кредиторская задолженность	(15,064,028)	(1,918,461)	(1,169,396)	(16,707,195)	(659,266)	(1,765,287)
Прочая кредиторская задолженность	(147,930)	(2,397)	(432,257)	(222,628)	(2,160)	(135,138)
Платежи по финансовой аренде	(1,278,512)	—	(18,779)	(312,722)	—	(27,254)
Проценты к уплате	(2,137,040)	—	(1,504)	(164,125)	(965)	(1,464)
Итого	(86,536,175)	920,878	(7,634,686)	(87,239,507)	86,134	(8,279,145)

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля котирующихся на открытом рынке долевого ценных бумаг. Группа не подвергается ценовому риску товарного рынка, так как ее готовая продукция и сырье не продаются на открытом рынке.

(iii) Риск изменения процентных ставок и его влияние на денежные потоки и справедливую стоимость

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

Риск изменения процентных ставок Группы возникает в связи с заемными средствами. Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются для Группы источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. Руководство Группы минимизирует риск, связанный с колебанием процентных ставок, с помощью неиспользованных кредитов как с фиксированными, так и с плавающими процентными ставками. Все кредитные договоры предусматривают досрочное погашение. Руководство Группы может погасить или использовать средства кредитов в целях управления риском изменения процентных ставок. В 2013 и 2012 годах кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в рублях, долларах США и евро.

На 31 декабря 2013 года в кредитном портфеле Группы преобладают кредиты с фиксированной ставкой, основную часть которых составляет долг по синдицированному соглашению (Примечание 18). Доля кредитов с плавающей процентной ставкой в общем портфеле кредитов и займов составляет 6.9% (на 31 декабря 2012 года: 34.9%).

Группа анализирует свои риски, связанные с изменением процентных ставок, в динамике. Моделируются различные сценарии с учетом условий рефинансирования, возобновления кредитования, текущих позиций и альтернативных источников финансирования. На основе данных сценариев Группа рассчитывает влияние на прибыли и убытки определенного изменения процентных ставок. В каждой модели для всех валют используется одно и то же изменение процентной ставки. Сценарии рассматриваются только для обязательств, которые представляют собой основные позиции по процентам и включают все виды кредитных договоров с плавающей и фиксированной процентными ставками. В 2013 году на основании проведенного моделирования изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов приведет к увеличению/уменьшению прибыли после налогообложения на 810,768 (в 2012 году: увеличению/уменьшению прибыли после налогообложения на 859,148).

Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска и риска изменений процентных ставок.

(iv) Оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, синдицированный кредит, векселя выданные, задолженность по облигациям, кредиторская задолженность и начисленные расходы, обязательства по финансовой аренде, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.



Финансовые инструменты Компании, справедливая стоимость которых отличается от их балансовой стоимости, представлены в таблице ниже:

	Уровень иерархии справедливой стоимости	Примечания	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Займы выданные	Уровень 3	15	837,079	828,721	758,544	750,377
Финансовые обязательства						
Срочные кредиты и кредитные линии	Уровень 3	18	23,638,909	23,065,844	102,635,318	102,051,804

Группа классифицирует оценки справедливой стоимости финансовых инструментов по уровням иерархии в зависимости от степени наблюдаемости и существенности исходных данных, используемых для оценки. Информация по уровням иерархии справедливой стоимости раскрыта в Примечании 2.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств уровня 3 рассчитывалась как приведенная стоимость будущих денежных потоков от основной суммы финансового инструмента и процентов начисленных, дисконтированных по рыночной ставке, отражающей кредитный риск сторон.

(б) Кредитный риск

Управление кредитным риском осуществляется на уровне отдельных компаний Группы. Максимальная сумма кредитного риска на отчетную дату равна 28,092,722 (на 31 декабря 2012 года: 27,208,783) и приблизительно соответствует справедливой стоимости каждого класса дебиторской задолженности, векселей и займов выданных, депозитов в банках и финансовых организациях, денежных средств и их эквивалентов.

Основные клиенты Группы представлены конечными потребителями, т.е. крупными нефтегазовыми компаниями или компаниями, которые занимаются строительством трубопроводов. Ограничения по суммам дебиторской задолженности устанавливаются ежеквартально и находятся под контролем руководства Группы.

В таблице ниже приводятся данные по основным остаткам на счетах в банках на отчетную дату.

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Сбербанк России»	Moody's	Baa1	1,612,178	3,745,017
ОАО «Райффайзенбанк»	Moody's	Baa3	487,432	—
ОАО «Номос-банк»	Moody's	Ba3	331,103	376,760
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	31,526	233,803
Итоговая сумма риска по денежным средствам			2,462,239	4,355,580



Ниже представлены остатки с тремя крупнейшими контрагентами по торговой дебиторской задолженности и векселям и займам выданным:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Контрагент 1	3,111,716	4,091,810
Контрагент 2	2,651,595	1,873,475
Контрагент 3	2,102,446	1,699,467
Итоговая сумма риска по торговой дебиторской задолженности	7,865,757	7,664,752
Контрагент 1	422,436	422,436
Контрагент 2	104,000	104,000
Контрагент 3	47,458	83,430
Итоговая сумма риска по займам выданным	573,894	609,866

По состоянию на 31 декабря 2013 года статья «Денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 16) составляет 3,024,975 (на 31 декабря 2012 года: 5,585,974). Из этой суммы денежные средства в кассе и на счетах в банках составляют 1,534,542 (на 31 декабря 2012 года: 4,927,183) и срочные депозиты и банковские векселя составляют 1,490,433 (на 31 декабря 2012 года: 658,791). Все депозиты были закрыты после отчетной даты. В части банков и финансовых институтов, Группой рассматриваются только 20 крупнейших российских банков. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по данным финансовым активам.

По состоянию на 31 декабря 2013 года торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14) составляет 23,655,820 (на 31 декабря 2012 года: 20,467,143). Из этой суммы остатки по операциям с третьими сторонами составляют 23,343,855, а со связанными сторонами (Примечание 30) – 311,965 (на 31 декабря 2012 года: 20,145,935 и 321,208 соответственно). По мнению руководства Группы, кредитный риск по остаткам торговой и прочей дебиторской задолженности находится на минимальном уровне, так как клиентами являются компании с хорошей кредитной историей, с которыми у Группы существуют длительные отношения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма дебиторской задолженности, подлежащей получению от зарубежных покупателей, составляет 3,921,043 (на 31 декабря 2012 года: 973,668).

Ключевые покупатели представлены преимущественно государственными компаниями и/или крупными нефтяными и газовыми компаниями и/или крупными компаниями, занимающимися строительством трубопроводов, с которыми у Группы существуют длительные отношения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма остатков по векселям, займам процентам к получению составляет 1,411,927 (на 31 декабря 2012 года: 1,155,665) и включает остатки, подлежащие получению от связанных сторон, в размере 190,185 (на 31 декабря 2012 года: 189,462).

В течение отчетного периода денежные средства поступали согласно условиям договоров, и руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения обязательств указанными контрагентами.



(в) Риск ликвидности

Политика Группы подразумевает управление риском ликвидности, которое включает поддержание достаточного баланса денежных средств и ценных бумаг, финансирование с помощью достаточного количества кредитных инструментов и способности закрывать свои рыночные позиции. В соответствии с Примечанием 2, на Группу значительно воздействовал спад деловой активности, и она предпринимала меры, чтобы улучшить показатели ликвидности. Руководство сосредоточено на получении дополнительного финансирования, управлении оборотным капиталом Группы и изменении условий кредитных соглашений в части ковенант.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения согласно договорам. Указанные в таблице суммы представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам, включая проценты. Информация по кредитам и займам представлена без учета реклассификации в связи с нарушением ограничительных условий по кредитным договорам. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, приблизительно соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
На 31 декабря 2013 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20,092,455	—	—	—
Векселя к уплате	—	—	—	31,495
Кредиты и займы	30,345,234	14,157,830	57,021,361	47,851,367
Обязательства по финансовой аренде	590,945	663,483	298,069	—
На 31 декабря 2012 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20,869,916	—	—	—
Векселя к уплате	—	—	—	31,495
Кредиты и займы	73,022,263	29,901,458	6,481,204	1,943,820
Обязательства по финансовой аренде	202,419	140,263	89,610	—

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма краткосрочных обязательств Группы превышала ее оборотные активы. Руководство Группы полагает, что текущий спад ликвидности должен быть покрыт в 2014 году за счет получения второго транша синдицированного кредита в сумме 16,153,846, погашение которого намечено на 2019 год (Примечание 18).

32.2 Риск управления капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Руководство использует термин «капитал» как финансовое понятие, означающее вложенные денежные средства или инвестированную покупательную способность.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала.

Чистый долг рассчитывается как общая сумма задолженности (включая долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (Примечание 18), отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как чистый капитал (за вычетом собственных акций), отражаемый в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистый долг.



Право Группы выпускать акции или каким-либо другим способом изменять уставный капитал не ограничено условиями кредитных соглашений, но является объектом одобрения со стороны банков.

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (скорректи- рованный)
Итого заемные средства	100,469,692	102,983,073
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(3,024,975)	(5,585,974)
Чистый долг	97,444,717	97,397,099
Итого капитал	(10,818,496)	(8,822,570)
За вычетом собственных акций	18,044,001	17,795,009
Чистый капитал	7,225,505	8,972,439
Итого капитал и чистый долг	104,670,222	106,369,538
Соотношение собственных и заемных средств	93%	92%

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2014 года Компания погасила оставшиеся 50% от номинальной стоимости облигаций серии «БО 02» в сумме 1,000,000.

В марте и апреле 2014 года Компания погасила часть кредита ОАО «Газпромбанк» в размере 7,384,615 и получила часть второго транша синдицированного кредита в размере 5,384,615.

В марте 2014 года Группа подписала кредитный договор с ОАО «Альфа-Банк» на сумму 3,000,000 с процентной ставкой 13% и датой погашения в 2015 году. Цель кредита – финансирование оборотного капитала.