

**Открытое акционерное
общество «Челябинский
трубопрокатный завод»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и отчет независимого аудитора**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	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	28
5. Стандарты и интерпретации, не вступившие в силу	29
6. Дочерние компании.....	30
7. Сделки по объединению бизнеса и выбытие компаний.....	33
8. Информация по сегментам	35
9. Основные средства.....	39
10. Нематериальные активы	41
11. Гудвил и неконтролирующие доли владения.....	42
12. Производные финансовые инструменты.....	44
13. Прочие финансовые активы	45
14. Запасы.....	45
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	46
16. Займы выданные.....	48
17. Денежные средства и их эквиваленты.....	49
18. Капитал	49
19. Кредиты и займы.....	50
20. Обязательства по вознаграждениям работникам.....	54
21. Задолженность по прочим налогам и сборам	55
22. Кредиторская задолженность и начисленные расходы	55
23. Доходы будущих периодов	56
24. Выручка от реализации	56
25. Себестоимость реализации	56
26. Коммерческие расходы	56
27. Общехозяйственные и административные расходы	57
28. Обесценение активов	57
29. Финансовые доходы и расходы	57
30. Налог на прибыль	58
31. Убыток на акцию	60
32. Остатки в расчетах и операции со связанными сторонами	60
33. Условные и договорные обязательства и операционные риски	63
34. Управление финансовыми рисками.....	66
35. События после отчетной даты.....	72

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**



Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Открытого акционерного общества «Челябинский трубопрокатный завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2014 год, 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 2014 года, была утверждена руководством 24 апреля 2015 года:

Александр Грубман
Генеральный директор

Сергей Лебедев
Заместитель генерального директора по
финансам и экономике

Москва, Российская Федерация
24 апреля 2015 года

ОТЧЕТ 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 2014 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную 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 достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Behlitz + Luchko

24 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

me

Метелкин Е.А., партнер
(квалификационный сертификат № 01/00/012 от 26 ноября 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ОАО «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 2014 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (скорректированный)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	57,316,057	60,027,401
Авансы на капитальное строительство		2,116,021	475,060
Нематериальные активы	10	1,211,840	1,222,495
Гудвил	11	7,780,584	6,326,643
Инвестиции в ассоциированные компании		45,974	40,502
Производные финансовые инструменты	12	6,687,671	–
Прочие финансовые активы	13	3,212,875	3,212,875
Отложенные налоговые активы	30	436,356	354,130
Прочие внеоборотные активы		89,808	150,200
Итого внеоборотные активы		78,897,186	71,809,306
Оборотные активы			
Запасы	14	18,825,276	17,678,699
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	33,605,713	26,800,027
Авансовые платежи по налогу на прибыль		432,625	87,785
Займы выданные	16	751,026	837,079
Денежные средства и их эквиваленты	17	5,465,382	3,024,975
Итого оборотные активы		59,080,022	48,428,565
ИТОГО АКТИВЫ		137,977,208	120,237,871
ДЕФИЦИТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	18	2,498,261	2,498,261
Резервный капитал	18	70,857	70,857
Резерв накопленных курсовых разниц		1,351,815	47,036
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(18,093,626)	(18,044,001)
Резерв актуарных прибылей		260,716	122,564
Нераспределенная прибыль		9,995,307	4,026,287
Дефицит собственного капитала собственников Компании		(3,916,670)	(11,278,996)
Неконтролирующие доли владения	11	1,373,535	460,500
Итого дефицит собственного капитала		(2,543,135)	(10,818,496)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	86,628,404	73,062,280
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	2,388,234	1,334,930
Доходы будущих периодов	23	197,583	–
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	266,887	651,128
Отложенные налоговые обязательства	30	2,247,472	3,205,400
Итого долгосрочные обязательства		91,728,580	78,253,738
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	12,800,554	27,407,412
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	29,757,946	20,904,405
Авансы полученные		3,061,887	1,963,289
Задолженность по налогу на прибыль		22,311	170,332
Задолженность по прочим налогам и сборам	21	3,149,065	2,357,191
Итого краткосрочные обязательства		48,791,763	52,802,629
Итого обязательства		140,520,343	131,056,367
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		137,977,208	120,237,871

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2014 год	2013 год
Выручка от реализации	24	128,122,844	112,427,681
Себестоимость реализации	25	(92,115,168)	(85,036,087)
Валовая прибыль		36,007,676	27,391,594
Коммерческие расходы	26	(9,498,663)	(7,372,334)
Общехозяйственные и административные расходы	27	(10,225,530)	(8,750,883)
Убыток от выбытия основных средств		(115,833)	(103,020)
Обесценение активов	28	(794,386)	(260,474)
Операционная прибыль		15,373,264	10,904,883
Финансовые доходы	29	202,131	176,160
Финансовые расходы	29	(12,671,669)	(12,302,837)
Доход от дивидендов		–	86,025
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(3,676,579)	(989,217)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		5,472	1,549
Прибыль от выбытия дочерних компаний	7	–	65,270
Убыток до налогообложения		(767,381)	(2,058,167)
Налог на прибыль	30	(448,633)	190,232
Убыток за год		(1,216,014)	(1,867,935)
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Актuarные прибыли по пенсионному обязательству	20	138,152	68,654
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Положительные курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		1,304,779	52,347
Прочий совокупный доход за год		1,442,931	121,001
Итого совокупный доход/(расход) за год		226,917	(1,746,934)
(Убыток)/прибыль за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		(1,234,926)	(1,837,032)
Неконтролирующим долям владения		18,912	(30,903)
		(1,216,014)	(1,867,935)
Итого совокупный доход/(расход) за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		208,005	(1,716,031)
Неконтролирующим долям владения		18,912	(30,903)
		226,917	(1,746,934)
Базовый и разводненный убыток на акцию, принадлежащие собственникам Компании (в российских рублях на акцию)	31	(3.98)	(5.89)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	Примечания	2014 год	2013 год
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(767,381)	(2,058,167)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25,26,27	7,361,877	7,180,706
Изменения по начислению вознаграждений работникам по текущим и пенсионным обязательствам		(263,384)	31,590
Изменение резерва под обесценение запасов	25	89,136	(65,672)
Обесценение активов	28	794,386	260,474
Убыток от выбытия основных средств		115,833	103,020
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(5,472)	(1,549)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		–	(65,270)
Финансовые доходы	29	(202,131)	(176,160)
Финансовые расходы	29	12,671,669	12,302,837
Дивидендный доход		–	(86,025)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		3,157,020	684,671
Прочие		169,748	15,301
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала		23,121,301	18,125,756
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат (Увеличение)/уменьшение запасов		(6,735,285)	(3,486,883)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(958,005)	3,650,400
		9,778,083	(2,397,690)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		25,206,094	15,891,583
Налог на прибыль уплаченный		(1,988,079)	(639,022)
Проценты уплаченные		(10,462,744)	(10,100,539)
Проценты полученные		83,381	95,615
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,838,652	5,247,637
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(6,269,456)	(3,991,360)
Приобретение нематериальных активов		(317,952)	(289,766)
Поступления от реализации прочих оборотных активов		–	382,649
Приобретение прочих оборотных активов		–	(157,987)
Поступления от реализации основных средств		84,290	126,839
Выдача займов		(6,500)	(147,122)
Поступления от погашения займов		4,484	65,461
Приток денежных средств в связи с выбытием дочерних компаний	7	–	127,081
Поступление дивидендов		–	86,025
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(6,505,134)	(3,798,180)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов		19,019,367	86,479,595
Погашение кредитов и займов		(23,623,207)	(90,068,546)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(376,766)	(283,162)
Денежные средства, уплаченные за выкуп собственных акций	18	(49,625)	(248,992)
Получение государственной субсидии	23	152,954	–
Вклад держателя неконтролирующей доли владения при создании бизнеса	7	782,116	–
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(4,095,161)	(4,121,105)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые в иностранной валюте		202,050	110,649
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		2,440,407	(2,560,999)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	3,024,975	5,585,974
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	5,465,382	3,024,975

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»



Ч Т П З

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал собственников Компании							Неконтролирующие доли владения	Итого дефицит капитала
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв актуарных прибылей	Итого		
Баланс на 1 января 2013 года	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 год	–	–	(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 год	–	–	(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)
(Убыток)/прибыль за год	–	–	(1,234,926)	–	–	–	(1,234,926)	18,912	(1,216,014)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	1,304,779	138,152	1,442,931	–	1,442,931
Итого совокупный (расход)/доход за год	–	–	(1,234,926)	–	1,304,779	138,152	208,005	18,912	226,917
Приобретение собственных акций	–	–	–	(49,625)	–	–	(49,625)	–	(49,625)
Увеличение неконтролирующей доли владения (Примечания 6, 11)	–	–	(112,007)	–	–	–	(112,007)	894,123	782,116
Признание производных финансовых инструментов (Примечание 12)	–	–	7,315,953	–	–	–	7,315,953	–	7,315,953
Баланс на 31 декабря 2014 года	2,498,261	70,857	9,995,307	(18,093,626)	1,351,815	260,716	(3,916,670)	1,373,535	(2,543,135)



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. Лицом, обладающим конечным контролем над Группой, 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 промышленных нефте- и газопроводов (клапаны, горяче- и холоднодеформированные отводы и втулки и пр.).

Основные производственные мощности Группы расположены на Урале и в Западной Сибири (Россия), а также 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 2014 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.

В отчетном периоде Группа увеличила объемы продаж, но несмотря на это, на результаты её операционной деятельности негативное влияние оказали такие факторы как нестабильность мировой экономики, высокие цены на металл, а также сильная волатильность на валютном рынке. Данные факторы повлияли на формирование убытка в размере 1,216,014 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: убыток 1,867,935), из которого отрицательные курсовые разницы в 2014 году составили 3,676,579 (2013 год: 989,217). При этом Группа сгенерировала положительный чистый операционный денежный поток, составивший 12,838,652 в 2014 году (2013 год: 5,247,637). Успешная реструктуризация заимствований придала устойчивость финансовому положению Группы, что выражается в превышении оборотных активов над краткосрочными обязательствами Группы на 10,288,259 по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года (скорректировано): превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами на 4,374,064).

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. В 2014 году Группа получила второй транш по синдицированному кредиту в сумме 16,153,846 и направила на рефинансирование кредитов «Газпромбанк» (Акционерное общество) (Примечание 19).

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 2015 год для улучшения операционной деятельности и финансового положения:

- Продолжение инвестирования в технологическую модернизацию;
- Расширение диапазона продуктов и услуг нефтесервисного дивизиона и дивизиона магистрального оборудования;
- 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;
- 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 оставаться сложным ввиду дефицита собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 года и убытка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, которые могут 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 консолидированная 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, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), 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 операции 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 неконтролирующих долей владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим 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 условном вознаграждении, условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного 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 условного вознаграждения, не подпадающих под определение «корректировок периода оценки», зависит от классификации условного вознаграждения. Условное 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, неконтролирующей 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, неконтролирующей 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.

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



Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершён 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 неконтролирующих долей владения в дочерней компании корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются неконтролирующие 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 неконтролирующей 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.

Запасные части, резервное оборудование и вспомогательное оборудование признаются в отчетности в составе основных средств в соответствии с п. 8 МСБУ 16 «Основные средства», если они отвечают определению основных средств.

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.

Группа определяет капитализируемые затраты на капитальный ремонт как Компонент основных средств (далее Компонент). Компонент – ремонтируемая/заменяемая на постоянной основе составная часть основного средства, которая будет выделена из общей суммы капитальных ремонтов, исходя из следующих основных критериев:

- Межремонтный период замены компонента должен превышать 18 месяцев. Если периодичность ремонта компонента менее 18 месяцев, то данный капитальный ремонт относится к некапитализируемым расходам;
- Стоимость ремонта компонента должна превышать 1,000 или цена заменяемой запасной части больше 100.

Выделяемый компонент классифицируется в той же группе, что и ремонтируемый объект основных средств. Затраты на замену компонентов и стоимость компонентов признаются в составе основных средств.

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 ценности использования. 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 ценности использования 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 ценности использования. При оценке ценности использования 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 получить или 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 прибыли и убытков.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости с отражением разницы в стоимости в составе финансового компонента дохода. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательная.

Опционы на неконтролирующие доли владения приводят к возникновению финансового обязательства, которое оценивается по текущей приведенной стоимости исполнения. Впоследствии опционы учитываются в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».



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 производные 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 долевыми ценными бумагами 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 прибыль/убыток за период. Убытки от обесценения долевыми инструментами 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. Примечание 34 раскрывает информацию в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов и займов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом 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 своевременно не произвел 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 обязательства 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, в которой компания преимущественно 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 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 ЦБ РФ 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:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Обменный курс на конец года (в российских рублях)		
1 доллар США («долл. США»)	56.2584	32.7292
1 евро	68.3427	44.9699
1 чешская крона	2.4731	1.6381
	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Средний курс за год (в российских рублях)		
1 доллар США	38.4216	31.8951
1 чешская крона	1.8233	1.6277

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые 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.

Государственные субсидии

Государственные субсидии – это помощь, оказываемая государством в форме передачи предприятию ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью предприятия. Государственные субсидии, относящиеся к активам, включаются в долгосрочные или краткосрочные обязательства как доходы будущих периодов. Группа признает государственные субсидии как доходы в тех же периодах, что и соответствующие расходы, связанные с государственной субсидией. Субсидии, относящиеся к амортизируемым активам, признаются в качестве доходов на протяжении тех периодов и в той пропорции, в которых начисляется амортизация на данные активы.

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, дохода от дивидендов, 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 ценности использования.

Ценность использования 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 2014 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ряд основных средств и объектов незавершенного строительства указаны за вычетом резерва по обесценению в сумме 1,028,629 (на 31 декабря 2013 года: 964,521), как раскрыто в Примечании 9.

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 будут 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 2014 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 2,211,853 за счет налоговых убытков прошлых лет, которые Группа планирует зачесть с будущей налогооблагаемой прибылью (Примечание 30).



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 превалирующую 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 несущественным.

Группа создает резерв по сомнительной дебиторской задолженности, если ожидается убыток в результате неспособности дебитора погасить свою задолженность. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности составляла 1,565,550 (на 31 декабря 2013 года: 1,908,218) как раскрыто в Примечании 15. 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 2014 года сумма резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы составляет 970,814 (на 31 декабря 2013 года: 784,350) как раскрыто в Примечании 14.

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:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Права аренды	не более 50
Ноу-хау	не более 10
Программное обеспечение	от 1 до 5
Капитализированные затраты на разработки	от 1 до 3
Наработанная клиентская база	не более 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 возникать 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 20).



Контроль над ООО «ЭТЕРНО»

Группа владеет 50.11% акций ООО «ЭТЕРНО», 49.89% принадлежит держателю неконтролирующей доли владения. Учредительные документы и соглашения об управлении ООО «ЭТЕРНО» регулируют полномочия руководства Группы и второго учредителя. Эти полномочия в некоторых случаях могут быть реализованы одним учредителем только при согласии держателя неконтролирующей доли владения. Руководство Группы провело оценку практической возможности единолично руководить значимой деятельностью ООО «ЭТЕРНО», принимая во внимание факторы и нюансы управления, закрепленные в учредительных документах, и учитывая её эффективную долю владения. В результате проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что существующие права и полномочия позволяют ему превалировать над держателем неконтролирующей доли владения при управлении значимой деятельностью ООО «ЭТЕРНО», поэтому ООО «ЭТЕРНО» признано дочерним предприятием Группы (Примечание 6).

Производные финансовые инструменты

При учреждении ООО «ЭТЕРНО» между Группой и держателем неконтролирующей доли владения были заключены соглашения по опционам и конвертации с возможным сроком исполнения начиная с 2020 года, которые позволяют реализовать различные схемы выхода держателя неконтролирующей доли владения из состава учредителей ООО «ЭТЕРНО». Справедливая стоимость опционов по состоянию на 31 декабря 2014 года была определена независимым оценщиком, используя симуляционный метод Монте-Карло (Примечание 12).

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:

- Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 – инвестиционные организации;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление информации» – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств;
- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов» – раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» – новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования.

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям, начиная с 1 января 2014 года, не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Капитализация затрат на капитальные ремонты

В соответствии с МСБУ 16 «Основные средства», если элементы объектов основных средств подлежат регулярной замене, то предприятие должно признавать в балансовой стоимости объекта основных средств затраты по частичной замене такого объекта в момент возникновения. При этом балансовая стоимость заменяемых частей подлежит прекращению признания.

Группа определяет капитализируемые затраты на капитальный ремонт как Компонент основных средств, который подлежит замене на регулярной основе и межремонтный период замены компонента должен превышать 18 месяцев.



В отчетном периоде Группа реклассифицировала из состава оборотного капитала в состав внеоборотных средств запчасти, которые будут использованы для капитальных ремонтов, затраты по которым подлежат капитализации (влияние изменений на 31 декабря 2013 года представлено ниже):

Строка отчета о финансовом положении	До корректировок	Корректировка капитализиро- ванных запчастей	Скорректи- рованные данные
Основные средства	59,600,447	426,954	60,027,401
Запасы	18,105,653	(426,954)	17,678,699

Группа оценила влияние изменений в учетной политике по капитальным ремонтам на финансовый результат сравнительного периода 2013 года, и считает влияние несущественным, в связи с чем не осуществила ретроспективных корректировок.

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
Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – поправки, нацеленные на упрощение учета для взносов работников, не зависящих от стажа работника	1 июля 2014 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.	1 июля 2014 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.	1 июля 2014 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 года
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» – запрет организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – поправки, позволяющие организациям применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения» – поправки, определяющие плодоносящее растение и вносят требование учитывать биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, в качестве основных средств в соответствии с МСФО 16 вместо МСФО 41	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – требования к раскрытию информации	1 января 2016 года
Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях» – поправки, содержащие разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес	1 января 2016 года
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие» – при продаже или взносе активов в совместное или зависимое предприятие, а также при потере контроля над дочерним предприятием, когда сохраняется совместный контроль или существенное влияние, прибыль или убыток признаются в зависимости от того, являются ли активы или дочернее предприятие бизнесом, как определено в МСФО 3	1 января 2016 года
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» – содержит единое руководство по учету выручки	1 января 2017 года
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 года



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.

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 2014 года	31 декабря 2013 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	Великобритания	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	91.54%	100.00%
ООО «ЭТЕРНО»	Россия	Изготовление и сбыт штамповарных деталей трубопроводов	Магистральное оборудование	50.11%	—
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 «Юганскнефтегазгеофизика» («ЮНГФ»)	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%
ООО «РИМЕРА-Сервис»*	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%

* В апреле 2014 года Группа провела присоединение компании ООО «Ноябрьская центральная трубная база» к ООО «РИМЕРА-Сервис».

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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

ОАО «Ижнефтемаш»	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Оборотные активы	803,719	657,310
Внеоборотные активы	1,448,671	1,508,926
Краткосрочные обязательства	481,027	461,059
Долгосрочные обязательства	524,983	521,236
Собственный капитал собственников Компании	766,484	723,335
Неконтролирующая доля владения	479,896	460,606
	2014 год	2013 год
Выручка	2,300,641	1,656,300
Расходы	(2,210,599)	(1,756,465)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	90,042	(100,165)
Налог на прибыль	(28,054)	19,765
Прибыль/(убыток) за год	61,988	(80,400)
Прибыль/(убыток) за год, относящийся к собственникам Компании	42,698	(50,566)
Прибыль/(убыток) за год, относящийся к неконтролирующим долям владения	19,290	(29,834)
Прибыль/(убыток) за год	61,988	(80,400)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	67,967	8,365
Денежные средства, (направленные)/полученные от инвестиционной деятельности	(19,417)	9,773
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность	(28,716)	(17,047)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	19,834	1,091

Сводная финансовая информация в отношении MSA с существенной неконтролирующей долей владения (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

MSA a.s.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Оборотные активы	1,833,455	1,377,912
Внеоборотные активы	1,592,225	999,445
Краткосрочные обязательства	1,741,830	1,316,766
Долгосрочные обязательства	359,243	145,711
Собственный капитал собственников Компании	1,212,600	914,880
Неконтролирующая доля владения (Примечания 7, 11)	112,007	–

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Выручка	2,602,612	3,183,211
Расходы	<u>(2,651,417)</u>	<u>(2,889,014)</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(48,805)	294,197
Налог на прибыль	7,033	(66,634)
(Убыток)/прибыль за год	<u>(41,772)</u>	<u>227,563</u>
(Убыток)/прибыль за год, относящийся к собственникам Компании	<u>(41,772)</u>	<u>227,563</u>
(Убыток)/прибыль за год	<u><u>(41,772)</u></u>	<u><u>227,563</u></u>
Денежные средства, полученные/(направленные) от операционной деятельности	72,421	(35,843)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(248,328)	(192,991)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	<u>190,391</u>	<u>195,153</u>
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u><u>14,484</u></u>	<u><u>(33,681)</u></u>

Сводная финансовая информация в отношении ООО «ЭТЕРНО» с существенной неконтролирующей долей владения (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

ООО «ЭТЕРНО»	<u>31 декабря 2014 года</u>
Оборотные активы	583,044
Внеоборотные активы*	<u>1,249,117</u>
Краткосрочные обязательства	265,438
Собственный капитал собственников Компании	<u>785,064</u>
Неконтролирующая доля владения (Примечания 7, 11)	<u><u>781,659</u></u>



	2014 год
Выручка	–
Расходы	(1,627)
Убыток до налогообложения	(1,627)
Налог на прибыль	341
Убыток за год	(1,286)
Убыток за год, относящийся к собственникам Компании	(829)
Убыток за год, относящийся к неконтролирующим долям владения	(457)
Убыток за год	(1,286)
Денежные средства, направленные на операционную деятельность	(894)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(404,593)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	886,018
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	480,531

*Долгосрочные активы отражены с учетом переоценки вложений в уставный капитал ООО «ЭТЕРНО».

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

7. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

Приобретения за год, закончившийся 31 декабря 2014

В ноябре 2014 года ЧТПЗ учредило дочернюю компанию ООО «ЭТЕРНО» с долей владения 50.11%. Неконтролирующая доля владения в размере 49.89% принадлежит держателю неконтролирующей доли владения. Основная деятельность ООО «ЭТЕРНО» включает в себя производство и сбыт штамповарных деталей трубопроводов. ЧТПЗ внесло свой вклад акциями дочернего предприятия MSA a.s., основными фондами и денежными средствами. Держатель неконтролирующей доли владения внес свой вклад денежными средствами в сумме 782,116.

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».

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Основные средства	9	86,776
Отложенные налоговые активы	30	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	30	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	15	189,091
Обесценение векселей и займов выданных от выбывших дочерних компаний	16	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)



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, необходимых для производства 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 вентиля, 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 финансовые доходы и расходы, 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 («ЕВITDA сегмента»). Поскольку стандарты МСФО не регламентируют порядок расчета данного показателя, то ЕВITDA 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:

- 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 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	Элимини- рующие коррек- тировки	
Выручка от операций с внешними заказчиками	110,901,434	11,038,847	6,057,585	124,978	–	128,122,844
Выручка от операций между сегментами	333,567	322,860	453,108	–	(1,109,535)	–
Себестоимость реализации	(79,081,600)	(9,017,453)	(4,547,247)	(150,078)	681,210	(92,115,168)
Коммерческие расходы	(8,099,671)	(309,500)	(1,000,874)	(156,733)	68,115	(9,498,663)
Общехозяйственные и административные расходы	(7,782,184)	(1,849,808)	(1,301,919)	348,171	360,210	(10,225,530)
(Обесценение)/восстановле-ние обесценения активов	(710,364)	15,999	(47,387)	(52,634)	–	(794,386)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(22,194)	13,855	72	(107,566)	–	(115,833)
Доход от дивидендов	170	–	–	(170)	–	–
Доля в прибыли ассоциированных компаний	–	5,472	–	–	–	5,472
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	5,429,913	1,680,115	243,949	7,900	–	7,361,877
EBITDA сегмента	20,969,071	1,900,387	(142,713)	13,868	–	22,740,613
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5,429,913)	(1,680,115)	(243,949)	(7,900)	–	(7,361,877)
Финансовые доходы	946,537	52,422	151,644	4,716	(953,188)	202,131
Финансовые расходы	(12,458,681)	(566,400)	(654,753)	54,977	953,188	(12,671,669)
(Отрицательные)/положитель- ные курсовые разницы, нетто	(3,623,261)	61,450	(116,765)	1,997	–	(3,676,579)
Налог на прибыль	(258,148)	(136,262)	2,753	(56,976)	–	(448,633)
Прибыль/(убыток) за год	145,605	(368,518)	(1,003,783)	10,682	–	(1,216,014)

Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2014 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	59,482,333	5,617,458	6,441,315	(12,461,084)	59,080,022
Внеоборотные активы	78,489,623	7,811,701	6,938,096	(14,342,234)	78,897,186
Итого активы	137,971,956	13,429,159	13,379,411	(26,803,318)	137,977,208
Краткосрочные обязательства	38,345,047	5,623,924	8,053,320	(3,230,528)	48,791,763
Долгосрочные обязательства	94,332,649	3,424,053	2,699,207	(8,727,329)	91,728,580
Итого обязательства	132,677,696	9,047,977	10,752,527	(11,957,857)	140,520,343

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Информация, анализируемая Менеджментом, соотносится с финансовой информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года, следующим образом:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	71,541,106	93,239,420	52,022,291	100,455,909
Реклассификации	(12,896,812)	(2,607,505)	(6,180,590)	(9,323,727)
Прочие корректировки	435,728	(11,734,729)	2,950,062	596,398
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	59,080,022	78,897,186	48,791,763	91,728,580

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				Элиминирующие корректировки	Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки		
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 (Обесценение)/восстановление обесценения активов	(6,729,541)	(1,578,616)	(578,613)	(206,832)	342,719	(8,750,883)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(425,121)	148,975	(164,720)	180,392	–	(260,474)
Доход от дивидендов	(169,168)	26,570	16,023	23,555	–	(103,020)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	85,801	–	–	224	–	86,025
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	–	1,549	–	–	–	1,549
ЕБИТДА сегмента	5,309,736	1,621,323	226,981	22,666	–	7,180,706
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15,493,455	1,476,859	1,142,237	60,612	–	18,173,163
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(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 (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(12,185,042)	(390,888)	(587,653)	75,386	785,360	(12,302,837)
Прибыль от выбытия дочерней компании	(1,008,523)	48,292	(31,227)	2,241	–	(989,217)
Налог на прибыль	26,555	–	–	38,715	–	65,270
	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)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2013 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	45,704,739	2,938,053	7,190,273	(7,404,500)	48,428,565
Внеоборотные активы	83,698,988	7,900,498	4,121,383	(23,911,563)	71,809,306
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

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

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	55,833,065	95,720,869	51,665,330	87,740,432
Реклассификации	(7,352,533)	(4,706,104)	(2,919,157)	(9,139,481)
Прочие корректировки	(51,967)	(19,205,459)	4,056,456	(347,213)
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	48,428,565	71,809,306	52,802,629	78,253,738

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 приводится в таблицах ниже:

Выручка	Российская Федерация	Прочие страны СНГ	Дальнее зарубежье	Итого
2014 год	117,236,887	8,604,174	2,281,783	128,122,844
2013 год	97,894,606	13,056,020	1,477,055	112,427,681

Выручка Группы по основным покупателям

Распределение выручки от реализации Группы по основным покупателям за 2014 и 2013 годы представлено в таблице ниже:

	2014 год	2013 год
Покупатель 1	32,225,863	15,880,271
Покупатель 2	12,244,374	11,610,773
Покупатель 3	12,223,046	10,183,422
Общая сумма выручки от реализации	56,693,283	37,674,466

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Приме- чания	Земля	Здания	Инфраструктура	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 года		489,997	29,336,376	4,371,630	55,318,331	4,440,179	6,158,044	100,114,557
Накопленная амортизация на 1 января 2013 года		–	(8,243,106)	(1,978,985)	(25,297,554)	(1,697,741)	–	(37,217,386)
Накопленное обесценение на 1 января 2013 года		–	(144,000)	(68,525)	(506,856)	(4,090)	(171,723)	(895,194)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 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)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (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)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (амортизация)		–	(5,665)	–	(1,105)	(979)	–	(7,749)
Признание обесценения	28	–	(114,729)	(20)	(101,464)	(7)	(116,175)	(332,395)
Восстановление обесценения	28	–	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
Реклассификация из запасов в незавершенное строительство	4	–	–	–	–	–	426,954	426,954
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года (скорректировано)		466,085	21,726,952	1,406,014	28,112,880	2,358,558	5,956,912	60,027,401
Поступления и ввод в эксплуатацию		41,333	532,363	56,562	2,932,665	394,550	401,452	4,358,925
Выбытия (первоначальная стоимость)		(103)	(49,815)	(24,755)	(839,229)	(71,030)	(219,092)	(1,204,024)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)		–	–	–	668,666	125	40,656	709,447
Выбытия (накопленная амортизация)		–	25,855	18,914	738,110	52,894	–	835,773
Выбытия (накопленное обесценение)		–	–	–	3,135	–	12,473	15,608
Реклассификация (первоначальная стоимость)		–	–	(535)	(15)	–	550	–
Амортизационные отчисления		–	(709,320)	(173,091)	(5,720,696)	(529,864)	–	(7,132,971)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (амортизация)		–	–	–	(214,268)	(118)	–	(214,386)
Признание обесценения	28	–	(26,290)	(4,913)	(34,336)	–	(57,774)	(123,313)
Восстановление обесценения	28	–	–	–	14,744	–	28,853	43,597
Реклассификация (амортизация)		–	–	(12)	12	–	–	–
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года		507,315	31,344,536	3,559,619	59,952,107	4,813,052	6,455,556	106,632,185
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года		–	(9,653,827)	(2,210,756)	(33,818,400)	(2,604,516)	–	(48,287,499)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2014 года		–	(190,964)	(70,679)	(472,039)	(3,421)	(291,526)	(1,028,629)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года		507,315	21,499,745	1,278,184	25,661,668	2,205,115	6,164,030	57,316,057



По состоянию на 31 декабря 2014 года ряд объектов незавершенного строительства, не планируемых к завершению в обозримом будущем по мнению Руководства, указан за вычетом резерва по обесценению в сумме 291,526 (на 31 декабря 2013 года: 275,078).

По состоянию на 31 декабря 2014 года банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 36,854,060 (на 31 декабря 2013 года: 39,286,554) (Примечание 33).

Также по состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства Группы включали оборудование в финансовом лизинге стоимостью 1,142,677 (на 31 декабря 2013 года: 1,168,335). Данное оборудование в полной сумме заложено в счет выполнения соответствующих обязательств по финансовой аренде (Примечание 19).

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 1 января 2013 года		640,081	39,261	121,283	281,873	457,213	487,849	2,027,560
Накопленная амортизация на 1 января 2013 года		(214,456)	(31,065)	(10,005)	(218,237)	–	(261,850)	(735,613)
Накопленное обесценение на 1 января 2013 года		(8,247)	–	(78,485)	–	–	–	(86,732)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 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)	–
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)		230	–	–	–	–	–	230
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (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
Поступления и ввод в эксплуатацию		73,535	–	–	–	133,112	115,542	322,189
Выбытия (первоначальная стоимость)		(27,058)	–	–	(281,873)	(84,475)	(31,128)	(424,534)
Реклассификация (первоначальная стоимость)		–	7,193	–	–	–	(7,193)	–
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)		9,381	–	–	–	–	–	9,381
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (амортизация)		(3,697)	–	–	–	–	–	(3,697)
Выбытия (накопленная амортизация)		27,059	–	–	281,873	–	29,473	338,405
Амортизационные отчисления		(94,870)	(843)	(637)	(1,075)	–	(154,974)	(252,399)
Реклассификация (амортизация)		–	(658)	–	–	–	658	–
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года		743,032	7,193	121,283	–	653,862	605,816	2,131,186
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года		(379,096)	(1,501)	(11,279)	–	–	(440,738)	(832,614)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2014 года		(8,247)	–	(78,485)	–	–	–	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года		355,689	5,692	31,519	–	653,862	165,078	1,211,840



11. ГУДВИЛ И НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

Ниже представлено движение гудвила, распределенного между генерирующими единицами, и неконтролирующих долей владения за 2014 и 2013 годы:

	2014 год		2013 год	
	Гудвил	Неконтролирующие доли владения	Гудвил	Неконтролирующие доли владения
Остаток на 1 января	6,326,643	(460,500)	6,293,263	(491,403)
Первоначальная стоимость	16,348,368	(460,500)	16,416,966	(491,403)
Накопленное обесценение	(10,021,725)	—	(10,123,703)	—
(Прибыль)/убыток, относящийся к неконтролирующим долям владения	—	(18,912)	—	30,903
Приобретено в ходе создания бизнеса (Примечания 7, 12)				
ООО «ЭТЕРНО» (Магистральное оборудование)	628,282*	(782,116)	—	—
MSA (Магистральное оборудование)	—	(112,007)	—	—
Уменьшение вследствие выбытия				
ОАО «База материально-технического снабжения» (Трубный дивизион)				
Первоначальная стоимость	—	—	(101,978)	—
Накопленное обесценение	—	—	101,978	—
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)				
MSA (Магистральное оборудование)	825,659**	—	33,380	—
Остаток на 31 декабря	7,780,584	(1,373,535)	6,326,643	(460,500)
Первоначальная стоимость	17,802,309	(1,373,535)	16,348,368	(460,500)
Накопленное обесценение	(10,021,725)	—	(10,021,725)	—

* Увеличение вследствие приобретения контроля над ООО «ЭТЕРНО» без влияния на убыток отчетного периода (Примечание 12).

** Положительные курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту представления отчетности признаны в составе прочего совокупного дохода по статье капитала «Резерв накопленных курсовых разниц» без влияния на убыток отчетного периода.

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Магистральное оборудование	6,322,388	4,868,447
Мета	732,557	732,557
Нефтесервисный дивизион	725,639	725,639
Итого балансовая стоимость гудвила	7,780,584	6,326,643

Тест на обесценение гудвила

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определена на основании расчетов ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 6-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками 6-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 2014 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	1,583,910	1,348,915	1,551,741
Использованные основные допущения			
Маржа EBITDA	15%-23%	8%-15%	5%
Ставка дисконтирования	15.77%	13.91%	12.18%
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 4.5 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 6.2 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 1.3 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 4.1 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 3.0 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 13.3 процентных пункта. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.



12. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В рамках сделки по созданию ООО «ЭТЕРНО» были подписаны опционные соглашения, справедливая стоимость которых была определена независимым оценщиком и по состоянию на 31 декабря 2014 года составила:

	<u>31 декабря 2014 года</u>
Опцион на покупку 1	257,596
Опцион на покупку 2	3,539
Опцион на покупку 3	<u>6,426,536</u>
Итого опционы на покупку	6,687,671
Финансовый инструмент на конвертацию	<u>(6,005,883)</u>
Итого финансовые инструменты на конвертацию	(6,005,883)
Опцион на продажу 1	(247,694)
Опцион на продажу 2	<u>(1,062,376)</u>
Итого опционы на продажу	(1,310,070)
Итого	<u>(628,282)</u>

Опцион на покупку 1 представляет собой право Группы на приобретение доли ООО «ЭТЕРНО» у держателя неконтролирующей доли владения начиная с 1 декабря 2020 года.

Опцион на покупку 2 представляет собой право Группы на приобретение доли ООО «ЭТЕРНО» у держателя неконтролирующей доли владения начиная с 1 января 2023 года.

Опцион на покупку 3 представляет собой право Группы на приобретение акций ЧТПЗ как ранее приобретенных держателем неконтролирующей доли владения ООО «ЭТЕРНО», так и конвертированных при исполнении финансового инструмента на конвертацию, начиная с 1 января 2023 года.

Финансовый инструмент на конвертацию представляет собой право/обязательство держателя неконтролирующей доли владения на конвертацию доли ООО «ЭТЕРНО» в акции ЧТПЗ, действующее в течение шести месяцев с момента предоставления консолидированной финансовой отчетности Группы за 2019 год.

Опцион на продажу 1 представляет собой право держателя неконтролирующей доли владения на продажу Группе своей доли в ООО «ЭТЕРНО» начиная с 1 октября 2020 года.

Опцион на продажу 2 представляет собой право держателя неконтролирующей доли владения на продажу акций ЧТПЗ, находящихся в его собственности, начиная с 1 октября 2020 года, но не ранее окончания срока исполнения финансового инструмента на конвертацию.

Опционы на покупку были признаны по справедливой стоимости в составе внеоборотных активов в сумме 6,687,671. Финансовый инструмент на конвертацию и опционы на продажу были признаны по справедливой стоимости в составе нераспределенной прибыли в сумме 7,315,953.



13. 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 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.

Компанией «ТехноИнвест» проведены разведка и оценка запасов минеральных ресурсов, опытно-промышленные испытания по комплексному обогащению руды, разработана технология получения редкоземельных металлов. В настоящий момент ведутся проектно-изыскательские работы. Достижение окупаемости проекта зависит от будущих событий, включая использование 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 2014 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, равная 16.3% (в 2013 году: 9.4%). При оценке планируемых объемов выпуска продукции Группа использовала отчет по результатам оценки минеральных ресурсов и рудных запасов, проведенной в 2014 году в соответствии с кодексом JORC независимым профессиональным оценщиком.

По состоянию на 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость 30% доли в уставном капитале «ТехноИнвест» составила 4,962,160 (на 31 декабря 2013 года: 4,773,544), что на 1,749,285 (на 31 декабря 2013 года: 1,560,669) выше балансовой стоимости инвестиций в «ТехноИнвест». Руководство считает, что стоимость данного финансового актива будет полностью возмещена и не подвержена обесценению. Возмещаемая стоимость на 31 декабря 2014 года будет равна балансовой стоимости, если скорректированная на риск реальная ставка дисконтирования увеличится на 6.3 (на 31 декабря 2013 года: 6.0) процентных пункта.

14. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Сырье и материалы (скорректировано)*	11,359,013	11,808,311
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,676,414	3,692,944
Незавершенное производство	3,760,663	2,961,794
Резерв под обесценение запасов	(970,814)	(784,350)
Итого запасы (скорректировано)	<u>18,825,276</u>	<u>17,678,699</u>

* В соответствии с изменениями в учетной политике по основным средствам часть запасов из раздела «Сырье и материалы» по состоянию на 31 декабря 2013 года была реклассифицирована в состав основных средств, раздел «Незавершенное строительство» (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2014 года запасы балансовой стоимостью 310,265 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2013 года: нет) (Примечание 33).



15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	30,099,525	24,224,109
Проценты к получению	542,294	574,848
Прочая дебиторская задолженность	1,017,647	1,196,175
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также процентов к получению	<u>(1,331,765)</u>	<u>(1,764,464)</u>
Итого финансовые активы	<u>30,327,701</u>	<u>24,230,668</u>
НДС и прочие налоги к возмещению	1,520,011	1,328,196
Резерв под обесценение НДС и прочих налогов к возмещению	(40,540)	(40,545)
Авансы и предоплаты	2,032,326	1,425,462
Резерв под обесценение авансов и предоплат	<u>(233,785)</u>	<u>(143,754)</u>
Итого нефинансовые активы	<u>3,278,012</u>	<u>2,569,359</u>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>33,605,713</u>	<u>26,800,027</u>

В 2014 и 2013 годах переговоры о продлении сроков погашения дебиторской задолженности не проводились. Дебиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 34.

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:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Менее 3 месяцев	30,050,125	24,000,784
От 3 до 6 месяцев	94,317	136,354
Более 6 месяцев	<u>93,979</u>	<u>52,006</u>
Итого необесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	<u>30,238,421</u>	<u>24,189,144</u>

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также проценты к получению Группы в сумме 1,421,045 (на 31 декабря 2013 года: 1,805,988) были проверены на обесценение в индивидуальном порядке. Из этой суммы Группа признала резерв в размере 1,331,765 по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 1,764,464).

Проанализированная на обесценение 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 распределяется по срокам погашения следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
От 3 до 6 месяцев	178,560	46,993
Более 6 месяцев	<u>1,242,485</u>	<u>1,758,995</u>
Итого обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	<u>1,421,045</u>	<u>1,805,988</u>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	(1,764,464)	(1,881,724)	(143,754)	(173,669)
Начисление резерва (Примечание 28)	(761,259)	(481,643)	(216,318)	(19,741)
Восстановление резерва (Примечание 28)	337,179	492,234	37,022	33,260
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления	(9,347)	36,607	–	–
Обесценение дебиторской задолженности от выбывших дочерних компаний (Примечание 7)	–	(189,091)	–	–
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	866,126	148,469	89,265	2,569
Выбытие дочерних компаний	–	110,684	–	13,827
Остаток на 31 декабря	(1,331,765)	(1,764,464)	(233,785)	(143,754)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в отчет о совокупном доходе (Примечание 28). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность была заложена в качестве обеспечения по кредитам и займам в сумме 296,360 (на 31 декабря 2013 года: нет) (Примечание 33).



16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Займы, выданные связанным сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	31,005	31,005
- 2% годовых	–	47,458
-12-13% годовых	104,302	111,722
Займы, выданные третьим сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	66,227	59,729
- 0.01% годовых (банковский депозит)	115,296	76,477
- Моспрайм 1М + 5.7% годовых	359,335	359,335
- 3-6% годовых	122,339	83,581
- 7.5-10% годовых	38,924	596,380
-12-14.5% годовых	317,270	1,150,072
-18% годовых	3,600	3,600
Резерв под обесценение займов выданных	<u>(407,272)</u>	<u>(1,682,280)</u>
Итого займы выданные	<u>751,026</u>	<u>837,079</u>

Ниже представлено изменение резерва под обесценение займов выданных:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Остаток на 1 января	(1,682,280)	(708,191)
Начисление резерва (Примечание 28)	(111,294)	(13,039)
Восстановление резерва (Примечание 28)	–	3,851
Обесценение займов выданных в результате выбытия дочерней компании (Примечание 7)	–	(998,586)
Займы выданные, списанные в течение периода как безнадежные	<u>1,386,302</u>	<u>33,685</u>
Остаток на 31 декабря	<u>(407,272)</u>	<u>(1,682,280)</u>

Суммы начисления и восстановления резерва по обесцененным займам выданным были включены в консолидированный отчет о совокупном доходе (Примечание 28). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.



17. 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.

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	3,852,005	1,134,788
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка от 4.19% до 10.0% годовых)	990,975	1,487,850
Срочные депозиты в евро (процентная ставка 0.15% до 1.0% годовых)	405,909	–
Срочные депозиты в долларах США (процентная ставка 0.001% годовых)	94,570	–
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	76,837	361,416
Денежные средства на счетах в банках в евро, чешских кронах, британских фунтах стерлингов	44,774	38,338
Срочные векселя	<u>312</u>	<u>2,583</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>5,465,382</u>	<u>3,024,975</u>

18. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 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 2013 года у Группы имелось 161,142,251 выкупленных собственных акций на общую сумму 18,044,001.

В апреле и мае 2014 года Компания выкупила 1,098,151 собственных акций у миноритарных акционеров по фиксированной цене 45.19 российских рублей за акцию на общую сумму 49,625. 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 2014 года у Группы имелось 162,240,402 выкупленных собственных акций на общую сумму 18,093,626.

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 2014 и 2013 годов резервный капитал составляет 70,857.

В течение 2014 и 2013 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.



19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные		
Синдицированный кредит	84,459,280	68,304,334
Кредитные линии с плавающей ставкой	1,303,548	–
Кредиты с фиксированной ставкой	185,059	160,233
Векселя выданные	5,618	5,100
Задолженность по облигациям	–	3,726,922
Обязательства по финансовой аренде	674,899	865,691
Итого долгосрочные кредиты и займы	86,628,404	73,062,280
Краткосрочные		
Кредиты с плавающей ставкой	6,408,636	4,918,423
Задолженность по облигациям	3,727,508	3,497,136
Кредитные линии с плавающей ставкой	863,696	1,996,454
Кредитные линии с фиксированной ставкой	848,000	16,250,752
Кредиты с фиксированной ставкой	345,991	313,047
Обязательства по финансовой аренде	606,723	431,600
Итого краткосрочные кредиты и займы	12,800,554	27,407,412
Итого кредиты и займы	99,428,958	100,469,692

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 8.0% 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 2014 года составляла 3,149 (на 31 декабря 2013 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: ПАО «Промсвязьбанк», АКБ «СОЮЗ» (ОАО), ПАО Банк «ФК Открытие», ОАО «Челиндбанк», ПАО КБ «УБРиР». 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 02. 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. В феврале 2014 года Компания погасила оставшиеся 50% от номинальной стоимости облигаций серии БО 02 в сумме 1,000,000.

В августе 2014 года Группа погасила 50% от номинальной стоимости облигаций серии БО 03 в сумме 2,500,000. Данная сделка произошла на 546-й день после даты размещения.

Балансовая стоимость облигаций серии БО 03 на 31 декабря 2014 года составила 2,499,739 (на 31 декабря 2013 года: 4,996,874).

Балансовая стоимость облигаций серии БО 04 на 31 декабря 2014 года составила 1,224,620 (на 31 декабря 2013 года: 1,224,035).

Кредиты и кредитные линии

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

В течение отчетного года Группа заключила дополнительные кредитные договоры на сумму 2,624,573, состоящие из кредитных линий на сумму 2,600,000 и кредитов на сумму 24,573, включая следующие:

- Кредитные линии на общую сумму 2,600,000 сроком действия до октября 2015 года. Процентные ставки по привлеченным кредитам находятся в диапазоне от 13.98% до 14.50% годовых;
- Кредиты от банков, номинированные в чешских кронах и евро на общую сумму 24,573, подлежащие погашению платежами с апреля 2014 года по май 2019 года. Процентные ставки по кредитным договорам находятся в диапазоне от 3.20% до 4.03% годовых.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела невыбранный остаток суммы по кредитным линиям на общую сумму 1,752,000, номинированным в российских рублях.

Номинальные ставки процентов по состоянию на 31 декабря 2014 года были следующими:

	Валюта	Ставка
Кредиты с фиксированной ставкой (включая синдицированный кредит)	Рубли	11.0%-15.0%
Кредиты с фиксированной ставкой	Евро	3.2%-5.35%
Кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	3.2%-5.0%
Кредиты с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR 6M + 1.0%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	13.98%-14.50%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR + 1.0%
Задолженность по облигациям	Рубли	8.0%-10.0%

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

	Валюта	Ставка
Кредиты с фиксированной ставкой (включая синдицированный кредит)	Рубли	9.5%-15.0%
Кредиты с фиксированной ставкой	Евро	3.7%-5.35%
Кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	2.8%-5.25%
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%

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
От 1 года до 2 лет	9,734,167	3,811,705
От 2 до 3 лет	9,026,025	5,957,494
От 3 до 4 лет	10,999,086	5,745,739
От 4 до 5 лет	56,188,609	8,949,480
Свыше 5 лет	5,618	47,732,171
Итого долгосрочные кредиты и займы	85,953,505	72,196,589

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 2014 года Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитному договору с БНП Париба Фортис СА/НВ. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма задолженности по долгосрочному кредитному договору с нарушенными условиями составила 6,408,636. В результате долгосрочная часть этого кредита в сумме 5,345,173 была реклассифицирована в состав текущих обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 года	31 декабря 2013 года
От 1 года до 2 лет	1,065,291	1,270,342
От 2 до 3 лет	1,067,177	1,273,361
От 3 до 4 лет	1,069,036	989,655
От 4 до 5 лет	1,070,906	703,790
Свыше 5 лет	1,072,763	1,410,872
Итого долгосрочные кредиты и займы	5,345,173	5,648,020



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: «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОАО «Банк Москвы», АО «Райффайзенбанк», ПАО Банк «ФК Открытие», АО ЮниКредит Банк, АО «АЛЬФА-БАНК», ОАО «УРАЛСИБ», ПАО АКБ «Связь-Банк», ПАО «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 в соответствии с графиком. Погашение тела основного долга производится частями раз в полугодие, начиная с июня 2015 по октябрь 2019 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. В ноябре 2013 года Группа осуществила досрочное гашение синдицированного кредита в размере 2,000,000, в соответствии с графиком гашение было запланировано в полной сумме на 2015 года. В 2014 году Группа полностью получила второй транш по синдицированному кредиту в сумме 16,153,846 и направила на рефинансирование кредитов «Газпромбанк» (Акционерное общество). По состоянию на 31 декабря 2014 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 33).

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 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
К уплате в течение 1 года	787,512	590,945	606,723	431,600
От 1 года до 5 лет	811,487	961,552	674,899	865,691
Итого	1,598,999	1,552,497	1,281,622	1,297,291

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



20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам включают следующее:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
На 1 января	651,128	669,335
Стоимость текущих услуг	29,585	35,158
Расходы по процентам (Примечание 29)	48,813	44,124
Стоимость прошлых услуг	(306,611)	–
Актуарные прибыли	(138,152)	(68,654)
Эффект от урегулирования	(17,876)	(28,835)
На 31 декабря	266,887	651,128

(Доходы)/расходы по начислениям вознаграждений работникам, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Стоимость текущих услуг	29,585	35,158
Расходы по процентам (Примечание 29)	48,813	44,124
Стоимость прошлых услуг	(306,611)	–
Итого (прибыль)/убыток	(228,213)	79,282
Актуарные прибыли по пенсионному обязательству	(138,152)	(68,654)
Итого прочий совокупный доход	(138,152)	(68,654)
Итого совокупный (доход)/расход	(366,365)	10,628

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

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Ставка дисконтирования	10.0-13.5%	7.5-7.7%
Темп инфляции	5.0-8.0%	5.0-7.5%
Увеличение зарплаты в будущих периодах	5.0-6.0%	5.0-5.5%
Увеличение пенсионных выплат в будущих периодах	5.0%	5.0%
Текущее состояние кадров	Зависит от трудоустройства	Зависит от трудоустройства
Коэффициенты смертности для АЛНАС	Таблица смертности в РФ в 2012 году	Таблица смертности в РФ в 1986-1987гг.
Коэффициенты смертности для ЧТПЗ, ПНТЗ	Таблица смертности Челябинской области в 2013 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 2014 года	Ставка дисконтирования		Уровень заработной платы		Текущность кадров	
		0.75%	-0.75%	0.75%	-0.75%	1.5%	-1.5%
ЧТПЗ	56,599	54,808	58,562	58,713	54,657	52,134	60,662
ПНТЗ	107,480	104,866	110,313	110,530	104,644	100,739	114,374
АЛНАС	102,808	97,079	109,110	102,809	102,809	101,828	103,845
Итого	266,887	256,753	277,985	272,052	262,110	254,701	278,881

21. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

Текущая задолженность по налогам и сборам включает следующие статьи:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Налог на добавленную стоимость	2,222,840	1,547,596
Социальные взносы	537,931	475,252
Налог на имущество	233,465	153,857
Налог на доходы физических лиц	118,875	111,616
Прочие налоги	35,954	68,870
Итого задолженность по прочим налогам и сборам	3,149,065	2,357,191

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные		
Проценты к уплате	2,388,234	1,334,930
Итого долгосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	2,388,234	1,334,930
Краткосрочные		
Торговая кредиторская задолженность	25,922,101	18,151,885
Проценты к уплате	1,844,015	803,614
Задолженность по заработной плате*	1,523,704	1,366,322
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	468,126	582,584
Итого краткосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	29,757,946	20,904,405

* Нефинансовые обязательства

Основная часть суммы процентов к уплате представляет собой проценты, уплачиваемые Группой в соответствии с условиями синдицированного кредитного договора (Примечание 19).

Кредиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 34.



23. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Долгосрочные доходы по государственным субсидиям	197,583	–
	<u>197,583</u>	<u>–</u>

В 2014 году Группа получила государственные субсидии в размере 97,954, номинированные в чешских кронах, в целях обновления основных средств компании и в размере 55,000 на компенсацию части затрат на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ. В 2014 году государственная субсидия в размере 2,652 была признана в составе прибыли или убытка в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов. Разница между балансовой стоимостью субсидий и полученной суммой представляет собой трансляционную разницу при пересчете функциональной валюты в валюту отчетности.

24. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Реализация стальных труб на внутреннем рынке	94,682,699	76,122,192
Реализация нефтесервисных услуг на внутреннем рынке	16,268,261	16,704,308
Реализация металлолома на внутреннем рынке	5,804,236	4,751,705
Реализация прочей продукции на внутреннем рынке	481,692	316,401
Экспорт стальных труб	10,198,485	13,933,775
Экспорт нефтесервисных услуг	687,471	599,300
Итого выручка от реализации	<u>128,122,844</u>	<u>112,427,681</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Сырье и материалы	63,539,386	52,442,399
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	10,401,330	10,344,110
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,778,554	6,541,454
Производственные накладные расходы и ремонт	6,709,994	6,242,729
Расходы на электроэнергию и прочие коммунальные услуги	4,971,883	4,091,824
Себестоимость товаров для перепродажи	1,270,997	4,059,034
Изменение резерва под обесценение запасов	89,136	(65,672)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(1,646,112)	1,380,209
Итого себестоимость реализации	<u>92,115,168</u>	<u>85,036,087</u>

26. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Транспортные, сюрвейерские и таможенные расходы	5,691,411	3,670,515
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	1,284,967	1,212,867
Упаковка, хранение и погрузка	891,771	730,069
Рекламные и маркетинговые расходы	830,906	1,037,241
Коммиссионное вознаграждение	353,791	276,688
Офисные расходы	147,439	155,032
Амортизация основных средств и нематериальных активов	72,085	85,430
Расходы по операционной аренде	70,175	53,621
Прочее	156,118	150,871
Итого коммерческие расходы	<u>9,498,663</u>	<u>7,372,334</u>



27. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	3,676,784	3,186,797
Непроизводственные накладные расходы и ремонт	3,169,290	2,477,628
Налоги, кроме налога на прибыль	1,209,809	1,326,973
Амортизация основных средств и нематериальных активов	511,238	553,822
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	425,154	386,521
Расходы по операционной аренде	91,477	90,765
Вспомогательные материалы	63,417	106,198
Страхование	46,434	57,573
Прочее	1,031,927	564,606
Итого общехозяйственные и административные расходы	<u>10,225,530</u>	<u>8,750,883</u>

В 2014 году общая сумма затрат на персонал в себестоимости реализации, коммерческих, общих и административных расходах составляет 15,363,081 (в 2013 году: 14,743,774).

28. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	603,376	(24,110)
Займы выданные (Примечание 16)	111,294	9,188
Основные средства (Примечание 9)	79,716	266,541
Резерв по НДС к возмещению	-	8,855
Итого обесценение активов	<u>794,386</u>	<u>260,474</u>

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Проценты по займам выданным	202,131	176,160
Итого финансовые доходы	<u>202,131</u>	<u>176,160</u>
Проценты по кредитам и займам полученным	12,399,192	12,165,789
Финансовые расходы по обязательствам по финансовой аренде	223,664	92,924
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	48,813	44,124
Итого финансовые расходы	<u>12,671,669</u>	<u>12,302,837</u>



30. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Текущий налог	1,495,218	546,016
Отложенный налог	<u>(1,046,585)</u>	<u>(736,248)</u>
Налог на прибыль	<u>448,633</u>	<u>(190,232)</u>

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Убыток до налогообложения	<u>767,381</u>	<u>2,058,167</u>
Условный доход по налогу на прибыль по действующей ставке	(152,988)	(414,575)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете:		
- Социальные расходы	124,578	137,720
- Прочие невычитаемые расходы/(доходы)	118,437	(67,090)
- Изменения в оценке запасов	71,193	31,615
- Дебиторская задолженность и займы, списанные как безнадежные	45,396	1,891
- Обязательства по вознаграждениям работникам	42,854	57,410
- Расходы/(доходы) по процентам	28,163	(39)
- Налоги, штрафы и пени	6,239	2,020
- Убыток от выбытия основных средств	4,543	6,268
- Прибыль от выбытия дочерних компаний	-	(250,585)
- Дивиденды полученные	-	(17,205)
- Непризнанные отложенные налоговые активы	<u>160,218</u>	<u>322,338</u>
Налог на прибыль	<u>448,633</u>	<u>(190,232)</u>

Различия между учетом согласно принципам 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 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	1 января 2013	Отнесено по кредиту/ (дебету) счета прибылей и убытков	Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления	31 декабря 2013 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления	31 декабря 2014 года
Вычитаемые временные разницы:								
Дебиторская задолженность и займы выданные	250,209	61,422	(9)	1	311,623	(39,599)	417	272,441
Кредиторская задолженность и начисления	96,853	207,991	–	(23)	304,821	123,241	–	428,062
Прочие вычитаемые временные разницы	46,147	17,744	(1,416)	–	62,475	(11,167)	69	51,377
Налоговые убытки прошлых лет	1,389,626	144,635	(6,941)	–	1,527,320	684,533	–	2,211,853
Доходы будущих периодов	–	–	–	–	–	11,000	–	11,000
Итого вычитаемые временные разницы	1,782,835	431,792	(8,366)	(22)	2,206,239	768,008	486	2,974,733
Взаимозачёт с отложенными налоговыми обязательствами	(1,514,190)	–	–	–	(1,852,109)	–	–	(2,538,377)
Отложенные налоговые активы	268,645	–	–	–	354,130	–	–	436,356
Налогооблагаемые временные разницы:								
Основные средства и нематериальные активы	(5,396,614)	475,442	(667)	(728)	(4,922,567)	416,160	(16,712)	(4,523,119)
Запасы	98,054	(219,718)	15	154	(121,495)	(127,146)	8,407	(240,234)
Кредиты и займы	(62,243)	48,732	–	64	(13,447)	(10,437)	1,388	(22,496)
Прочие налогооблагаемые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–
Итого налогооблагаемые временные разницы	(5,360,803)	304,456	(652)	(510)	(5,057,509)	278,577	(6,917)	(4,785,849)
Взаимозачёт с отложенными налоговыми активами	1,514,190	–	–	–	1,852,109	–	–	2,538,377
Отложенные налоговые обязательства	(3,846,613)	–	–	–	(3,205,400)	–	–	(2,247,472)

Сумма непризнанных отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 1,474,978 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1,306,936).

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



31. УБЫТОК НА АКЦИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, базовый убыток на акцию определяется путем деления убытка, приходящегося на собственников Компании, в сумме 1,234,926 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: убытка 1,837,032) на средневзвешенное количество голосующих акций, находившихся в обращении в течение года, исключая собственные выкупленные акции, в количестве 310,521,356 акций (в 2013 году: 311,721,358 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года, они также повлияли и на показатель убытка на акцию за соответствующий период.

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

	<u>Уменьшение</u>	
	Убытка собственников Компании	Базового убытка на акцию, в руб. на 1 акцию
Изменения в учетной политике, относящиеся к:		
Капитализации затрат на капитальные ремонты	481,104	1.55
	481,104	1.55

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

32. 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.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2014 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>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	188,981	156,809
Займы	–	31,307	104,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(371,032)	(1,737)

В 2014 году Группа перевела задолженность третьих лиц в задолженность связанных сторон по справедливой стоимости 50,186 в соответствии с договорами уступки прав требования (в 2013 году: 2,416).

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	91	7,775	42
Закупки	–	(478,472)	(102)
Коммерческие расходы	–	(16,192)	–
Общехозяйственные и административные расходы	–	(948,320)	–
Финансовые доходы, нетто	–	77,710	13,520

По состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 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	107	(1,451,863)	(70,192)
Финансовая деятельность	–	–	–
Инвестиционная деятельность	–	–	–



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах по состоянию 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>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	238,676	73,289
Займы	–	86,185	104,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(397,386)	(1,858)

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	–

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	106	(1,192,309)	(202)
Финансовая деятельность	–	(23)	–
Инвестиционная деятельность	–	3,311	–

Вознаграждение директорам и ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав Совета директоров входит 7 директоров (на 31 декабря 2013 года: 7 директоров). За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, начисленное вознаграждение членам Совета директоров, включенное в состав общехозяйственных и административных расходов, составило 24,878 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 25,763). За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, совокупное вознаграждение управленческого персонала составило 205,287 и было включено в общехозяйственные и административные расходы (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 150,667).



Неконтролирующие доли владения

По состоянию на 31 декабря 2014 года неконтролирующая доля владения в сумме 28,726, представляющая собой 2.27% чистых активов ОАО «Ижнефтемаш» (5,599 обыкновенных акций), принадлежала компании, контролируемой ключевым управленческим персоналом Группы (на 31 декабря 2013 года: 27,547, неконтролирующая доля владения 2.27%; 5,599 обыкновенных акций).

33. 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 2014 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 2014 года составляет 2,518,669 (на 31 декабря 2013 года: 285,709) и относится преимущественно к налогу на прибыль и НДС. 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 2014 году.

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 течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. Ранее агентство Fitch также изменило прогноз по рейтингам дефолта России со стабильного до негативного. Эти события, особенно в случае дальнейшей эскалации санкций, 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 2014 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению оборудования и работ капитального характера на общую сумму 2,178,173 (на 31 декабря 2013 года: 1,547,199).



Заложенные активы и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года следующие активы Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

	Примечания	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
		Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство	Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство
ОАО «Сбербанк России»*	19	27,883,976	77,083,332	24,743,611	53,112,200
БНП Париба Фортис СА/НВ		3,578,870	6,408,636	4,508,269	4,918,423
«Газпромбанк» (Акционерное общество)		–	–	5,054,562	16,123,292
ЮниКредит Банк (Мюнхен)		4,200,353	2,167,244	4,950,925	1,996,454
Ceskoslovenska obchodni banka		1,024,743	227,138	–	–
ОАО «Акибанк»		29,105	17,672	29,187	40,800
VB Leasing CZ, spol. s.r.o.		125,029	121,840	–	–
ČSOB Leasing		11,984	18,021	–	–
Основные средства	9	36,854,060	86,043,883	39,286,554	76,191,169
Ceskoslovenska obchodni banka.		310,265	68,771	–	–
Запасы	14	310,265	68,771	–	–
Ceskoslovenska obchodni banka		296,360	65,689	–	–
Дебиторская задолженность	15	296,360	65,689	–	–
ОАО «Сбербанк России»*	19	2,015,349	7,375,948	3,908,362	15,192,134
Внутригрупповые займы выданные		2,015,349	7,375,948	3,908,362	15,192,134
Итого		39,476,034	93,554,291	43,194,916	91,383,303

ОАО «Сбербанк России»* является агентом по синдицированному кредиту, действующим от своего имени и от имени следующих банков: «Газпромбанк» (Акционерное общество), ОАО «Банк Москвы», АО «Райффайзенбанк», ПАО Банк «ФК Открытие», АО ЮниКредит Банк, АО «АЛЬФА-БАНК», ОАО «УРАЛСИБ», ПАО АКБ «Связь-Банк», ПАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ОАО «Челиндбанк», ОАО «АК БАРС» БАНК, ЗАО «Сургутнефтегазбанк» (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствует задолженность по кредитам, обеспеченных залогом будущих поступлений выручки (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).

По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствуют гарантии банков, обеспеченные залогом основных средств (на 31 декабря 2013 года: гарантии, предоставленные ОАО «Банк Москвы» по поручению Группы компаниям, занимающимся строительством трубопроводов, обеспечены залогом основных средств в размере 43,921).



Заложенные и имеющие ограничения акции

По состоянию на 31 декабря 2014 года следующие акции компаний Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

Залогодатель	Компания	Залогодержатель	Год залога	Доля в уставном капитале
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк России»*	2013	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%
Группа	ЮНГФ	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ООО «РИМЕРА-Сервис»	ОАО «Сбербанк России»*	2013	100.00%
Группа	ООО «Мета-Инвест»	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ООО «Мета»	ОАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%

Страхование

В соответствии с ограничительными условиями по банковским кредитам, Группа обязана страховать свои активы в течение всего срока погашения кредита. В течение 2014 года Группа застраховала заложенные основные средства на сумму покрытия в размере 46,224,153 (с франшизой в сумме 1,000) (в 2013 году: 47,001,887 (с франшизой 2,970)). Однако страховка не покрывает риски нанесения ущерба третьим сторонам и убытков от временной приостановки производственного процесса. По оценкам руководства, сумма подобных рисков является незначительной.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

34.1 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.

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

В 2014 году руководство определило и оценило наиболее значимые риски корпоративного уровня (в том числе финансовые риски). Реализуемые процедуры управления рисками в Группе сконцентрированы на уменьшении непредсказуемости финансовых и товарных рынков, и направлены на снижение потенциальных негативных последствий на финансовый результат Группы.

Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков.



(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.

Анализ финансовых инструментов по видам валют представлен ниже и включает следующее:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Рубль	Доллар США	Евро	Рубль	Доллар США	Евро
Производные финансовые инструменты	6,687,671	–	–	–	–	–
Торговая дебиторская задолженность	27,237,060	929,099	778,494	20,087,883	2,345,420	485,351
Прочая дебиторская задолженность	831,556	3,518	5,680	84,928	9,857	642,381
Займы выданные	639,731	111,295	–	717,085	119,994	–
Проценты к получению	534,707	7,587	–	569,799	5,049	–
Денежные средства	4,843,292	171,407	450,683	2,633,400	361,416	30,159
Денежные финансовые активы	40,774,017	1,222,906	1,234,857	24,093,095	2,841,736	1,157,891
Кредиты, кредитные линии и задолженность по облигациям	(89,179,444)	–	(8,962,274)	(91,996,660)	–	(7,170,641)
Векселя и займы к уплате	(5,618)	–	–	(5,100)	–	–
Торговая кредиторская задолженность	(20,765,484)	(1,450,044)	(3,706,573)	(15,064,028)	(1,918,461)	(1,169,396)
Прочая кредиторская задолженность	(316,730)	(9,205)	(142,191)	(147,930)	(2,397)	(432,257)
Обязательства по финансовой аренде	(1,261,898)	–	(19,724)	(1,278,512)	–	(18,779)
Проценты к уплате	(4,230,599)	–	(1,650)	(2,137,040)	–	(1,504)
Денежные финансовые обязательства	(115,759,773)	(1,459,249)	(12,832,412)	(110,629,270)	(1,920,858)	(8,792,577)
Итого	(74,985,756)	(236,343)	(11,597,555)	(86,536,175)	920,878	(7,634,686)

По состоянию на 31 декабря 2014 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2013 года: 20%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, убыток после налогообложения за год был бы на 37,815 больше/меньше (на 31 декабря 2013: убыток после налогообложения меньше/больше на 147,341), 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 2014 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2013: 20%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, убыток после налогообложения за год был бы больше/меньше на 1,855,609 (на 31 декабря 2013 года: убыток больше/меньше на 1,221,550), в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете займов и кредитов и кредиторской задолженности, выраженных в евро.



(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. Все кредитные договоры предусматривают досрочное погашение. Руководство Группы может погасить или использовать средства кредитов в целях управления риском изменения процентных ставок. В 2014 и 2013 годах кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в евро.

На 31 декабря 2014 года в кредитном портфеле Группы преобладают кредиты с фиксированной ставкой, основную часть которых составляет долг по синдицированному соглашению (Примечание 19). Доля кредитов с плавающей процентной ставкой в общем портфеле кредитов и займов составляет 8.6% (на 31 декабря 2013 года: 6.9%).

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 процентной ставкой. Вероятность изменения фиксированных процентных ставок по уже заключенным договорам руководство оценивает как низкую. В 2014 году на основании проведенного моделирования изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов приведет к увеличению/уменьшению убытка после налогообложения на 59,660 (в 2013 году: увеличению/уменьшению убытка после налогообложения на 70,829).

(iv) Оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, производные финансовые инструменты, 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 2014 года		31 декабря 2013 года	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Займы выданные	Уровень 3	16	751,026	744,326	837,079	828,721
Финансовые обязательства						
Кредиты и кредитные линии	Уровень 3	19	9,954,930	9,558,728	23,638,909	23,065,844

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. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска. Балансовая стоимость финансовых активов на отчетную дату равна 43,231,780 (на 31 декабря 2013 года: 28,092,722).

Основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей.

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.

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

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



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

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк России»	Moody's	Baa3	2,517,854	1,612,178
ПАО Банк «ФК Открытие»	Moody's	Ba3	627,366	331,103
АО «Альфа-банк»	Moody's	Ba1	608,933	–
«Нота-Банк» (ПАО)	Moody's	Baa1	515,000	–
АО «Райффайзенбанк»	Moody's	Ba1	–	487,432
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	Moody's	Ba1	–	31,526
Итоговая сумма риска по денежным средствам			4,269,153	2,462,239

Ниже представлены остатки с тремя крупнейшими контрагентами по торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Контрагент 1	6,566,096	3,111,716
Контрагент 2	5,834,899	2,651,595
Контрагент 3	2,405,329	2,102,446
Итоговая сумма риска по торговой дебиторской задолженности	14,806,324	7,865,757

Ниже представлены остатки с тремя крупнейшими контрагентами по займам выданным:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Контрагент 1	422,437	422,436
Контрагент 2	115,297	104,000
Контрагент 3	109,899	47,458
Итоговая сумма риска по займам выданным	647,633	573,894

По состоянию на 31 декабря 2014 года статья «Денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 17) составляет 5,465,382 (на 31 декабря 2013 года: 3,024,975). Из этой суммы денежные средства в кассе и на счетах в банках составляют 3,973,616 (на 31 декабря 2013 года: 1,534,542) и срочные депозиты и банковские векселя составляют 1,491,766 (на 31 декабря 2013 года: 1,490,433). 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 2014 года торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15) составляет 29,785,407 (на 31 декабря 2013 года: 23,655,820). Из этой суммы остатки по операциям с третьими сторонами составляют 29,439,617, а со связанными сторонами (Примечание 32) – 345,790 (на 31 декабря 2013 года: 23,343,855 и 311,965 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 2014 года сумма дебиторской задолженности, подлежащей получению от зарубежных покупателей, составляет 2,257,007 (на 31 декабря 2013 года: 3,921,043).



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 2014 года сумма остатков по вексям, займам и процентам к получению составляет 1,293,320 (на 31 декабря 2013 года: 1,411,927) и включает остатки, подлежащие получению от связанных сторон, в размере 135,307 (на 31 декабря 2013 года: 190,185).

В течение отчетного периода денежные средства от ключевых покупателей 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 повлиял 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 2014 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27,901,017	–	–	–
Векселя к уплате	–	–	–	31,495
Кредиты и займы	18,397,573	22,324,100	49,145,801	62,022,896
Обязательства по финансовой аренде	787,512	522,540	288,947	–
Итого	47,086,102	22,846,640	49,434,748	62,054,391
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	–
Итого	51,028,634	14,821,313	57,319,430	47,882,862

34.2 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 19), 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 2014 и 2013 годов составляет:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Итого заемные средства	99,428,958	100,469,692
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(5,465,382)	(3,024,975)
Чистый долг	93,963,576	97,444,717
Итого капитал	(2,543,135)	(10,818,496)
За вычетом собственных акций	18,093,626	18,044,001
Чистый капитал	15,550,491	7,225,505
Итого чистый капитал и чистый долг	109,514,067	104,670,222
Отношение чистого долга к сумме чистого капитала и чистого долга	86%	93%

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе и марте 2015 года Компания погасила задолженность по кредитной линии АО «АЛЬФА-БАНК» в размере 848,000.

В феврале 2015 года Группа погасила 50% от номинальной стоимости облигаций серии «БО 03» в сумме 2,500,000. Данная сделка произошла на 728-й день после даты размещения.

В начале 2015 года было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «ЭТЕРНО», взнос ЧТПЗ был внесен в январе 2015 года акциями MSA a.s. (43.57% уставного капитала MSA a.s.), взнос держателя неконтролирующей доли владения был внесен в марте 2015 года денежными средствами в размере 1,538,186. Эффективная доля владения в ООО «ЭТЕРНО» осталась без изменения.

В апреле 2015 года Группа погасила оставшуюся часть задолженности по облигациям «Облигации 03» по номинальной стоимости в сумме 3,149.