

Открытое акционерное общество «Челябинский трубопрокатный завод»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и отчет независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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	28
6. Дочерние компании.....	30
7. Сделки по объединению бизнеса и выбытие компаний	33
8. Информация по сегментам	34
9. Основные средства.....	38
10. Нематериальные активы	40
11. Гудвил и неконтролирующие доли владения.....	41
12. Производные финансовые инструменты.....	43
13. Прочие финансовые активы	44
14. Запасы.....	44
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
16. Займы выданные.....	46
17. Денежные средства и их эквиваленты.....	47
18. Капитал	47
19. Кредиты и займы.....	48
20. Обязательства по вознаграждениям работникам.....	52
21. Задолженность по прочим налогам и сборам	53
22. Кредиторская задолженность и начисленные расходы	54
23. Доходы будущих периодов	54
24. Выручка от реализации	54
25. Себестоимость реализации	55
26. Коммерческие расходы	55
27. Общехозяйственные и административные расходы	55
28. Обесценение активов	55
29. Финансовые доходы и расходы	56
30. Налог на прибыль	56
31. Прибыль на акцию	58
32. Остатки в расчетах и операции со связанными сторонами	58
33. Условные и договорные обязательства и операционные риски	61
34. Управление финансовыми рисками	64
35. События после отчетной даты.....	70

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2015 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 2015 года, была утверждена руководством 14 апреля 2016 года:


Александр Грубман
Генеральный директор


Валерий Борисов
Заместитель генерального директора
по финансам и экономике

Москва, Российская Федерация
14 апреля 2016 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»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за 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.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte + Touche

14 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

me
Метелкин Е.А., партнер
(квалификационный аттестат № 01-001012 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.

Основной государственный регистрационный номер: 1027402694186.

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.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

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 2015 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	57,428,882	57,316,057
Авансы на капитальное строительство		760,704	2,116,021
Нематериальные активы	10	1,147,204	1,211,840
Гудвил	11	8,251,053	7,780,584
Инвестиции в ассоциированные компании		52,919	45,974
Производные финансовые инструменты	12	6,867,668	6,687,671
Прочие финансовые активы	13	3,212,875	3,212,875
Отложенные налоговые активы	30	724,169	436,356
Прочие внеоборотные активы		103,345	89,808
Итого внеоборотные активы		78,548,819	78,897,186
Оборотные активы			
Запасы	14	21,856,239	18,825,276
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	26,541,277	33,605,713
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1,271,024	432,625
Займы выданные	16	707,866	751,026
Денежные средства и их эквиваленты	17	8,034,835	5,465,382
Итого оборотные активы		58,411,241	59,080,022
ИТОГО АКТИВЫ		136,960,060	137,977,208
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ /(ДЕФИЦИТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА) И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал		2,498,261	2,498,261
Резервный капитал	18	70,857	70,857
Резерв накопленных курсовых разниц		1,940,888	1,351,815
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(17,826,466)	(18,093,626)
Резерв актуарных прибылей		256,707	260,716
Нераспределенная прибыль		15,487,248	9,995,307
Собственный капитал/(дефицит собственного капитала) собственников Компании		2,427,495	(3,916,670)
Неконтролирующие доли владения	11	5,867,365	1,373,535
Итого собственный капитал/(дефицит собственного капитала)		8,294,860	(2,543,135)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	76,311,873	86,628,404
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	2,682,406	2,388,234
Доходы будущих периодов	23	235,406	197,583
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	302,156	266,887
Отложенные налоговые обязательства	30	1,574,917	2,247,472
Итого долгосрочные обязательства		81,106,758	91,728,580
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	17,792,057	12,800,554
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	23,561,542	29,757,946
Авансы полученные		3,007,424	3,061,887
Задолженность по налогу на прибыль		111,377	22,311
Задолженность по прочим налогам и сборам	21	3,086,042	3,149,065
Итого краткосрочные обязательства		47,558,442	48,791,763
Итого обязательства		128,665,200	140,520,343
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		136,960,060	137,977,208

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2015 год	2014 год
Выручка от реализации	24	148,366,534	128,122,844
Себестоимость реализации	25	(105,925,540)	(92,115,168)
Валовая прибыль		42,440,994	36,007,676
Коммерческие расходы	26	(10,002,734)	(9,498,663)
Общехозяйственные и административные расходы	27	(10,615,481)	(10,225,530)
Убыток от выбытия основных средств		(212,721)	(115,833)
Обесценение активов	28	(213,689)	(794,386)
Операционная прибыль		21,396,369	15,373,264
Финансовые доходы	29	604,225	202,131
Финансовые расходы	29	(12,827,126)	(12,671,669)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	12	179,997	—
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(832,901)	(3,676,579)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		6,945	5,472
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8,527,509	(767,381)
Налог на прибыль	30	(2,486,994)	(448,633)
Прибыль/(убыток) за год		6,040,515	(1,216,014)
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Актuarные (убытки)/прибыли по пенсионному обязательству	20	(4,009)	138,152
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли или убытка:			
Положительные курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		726,445	1,304,779
Прочий совокупный доход за год		722,436	1,442,931
Итого совокупный доход за год		6,762,951	226,917
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		6,040,798	(1,234,926)
Неконтролирующим долям владения		(283)	18,912
		6,040,515	(1,216,014)
Прочий совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Компании		585,064	1,442,931
Неконтролирующим долям владения		137,372	—
		722,436	1,442,931
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Компании		6,625,862	208,005
Неконтролирующим долям владения		137,089	18,912
		6,762,951	226,917
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая собственникам Компании (в российских рублях на акцию)	31	19.40	(3.98)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2015 год	2014 год
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8,527,509	(767,381)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25,26,27	7,497,699	7,361,877
Изменения по начислению вознаграждений работникам по текущим и пенсионным обязательствам		(3,394)	(263,384)
Изменение резерва под обесценение запасов	25	202,830	89,136
Обесценение активов	28	213,689	794,386
Убыток от выбытия основных средств		212,721	115,833
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(6,945)	(5,472)
Финансовые доходы	29	(604,225)	(202,131)
Финансовые расходы	29	12,827,126	12,671,669
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	12	(179,997)	—
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		923,322	3,157,020
Прочие		24,654	169,748
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала		29,634,989	23,121,301
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и предоплат		7,512,602	(6,735,285)
Увеличение запасов		(3,267,588)	(958,005)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(6,092,603)	9,778,083
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		27,787,400	25,206,094
Налог на прибыль уплаченный		(4,230,450)	(1,988,079)
Проценты уплаченные		(12,044,584)	(10,462,744)
Проценты полученные		510,313	83,381
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,022,679	12,838,652
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(6,599,823)	(6,269,456)
Приобретение нематериальных активов		(340,669)	(317,952)
Поступления от реализации основных средств		40,532	84,290
Выдача займов		—	(6,500)
Поступления от погашения займов		57,938	4,484
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(6,842,022)	(6,505,134)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов		3,079,406	19,019,367
Погашение кредитов и займов		(9,457,643)	(23,623,207)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(595,954)	(376,766)
Денежные средства, полученные от продажи собственных акций	18	306,097	—
Денежные средства, уплаченные за выкуп собственных акций	18	(33,778)	(49,625)
Получение государственной субсидии	23	65,000	152,954
Вклад держателя неконтролирующей доли владения при создании бизнеса	6	3,807,884	782,116
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(2,828,988)	(4,095,161)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые в иностранной валюте		217,784	202,050
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		2,569,453	2,440,407
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	5,465,382	3,024,975
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	8,034,835	5,465,382

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Капитал собственников Компании						Неконтролирующие доли владения	Итого капитал/ (дефицит капитала)	
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв актуарных прибылей/ (убытков)			Итого
Баланс на 1 января 2014 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)
Прибыль/(убыток) за год	—	—	6,040,798	—	—	—	6,040,798	(283)	6,040,515
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	—	—	589,073	(4,009)	585,064	137,372	722,436
Итого совокупный доход/(расход) за год	—	—	6,040,798	—	589,073	(4,009)	6,625,862	137,089	6,762,951
Приобретение собственных акций	—	—	—	(33,778)	—	—	(33,778)	—	(33,778)
Продажа собственных акций	—	—	—	300,938	—	—	300,938	—	300,938
Увеличение неконтролирующей доли владения (Примечания 6, 11)	—	—	(548,857)	—	—	—	(548,857)	4,356,741	3,807,884
Баланс на 31 декабря 2015 года	2,498,261	70,857	15,487,248	(17,826,466)	1,940,888	256,707	2,427,495	5,867,365	8,294,860

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 промысловых 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) LIMITED, зарегистрированной в соответствии с законодательством Великобритании, и MSA a.s., 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 (далее – «КМСФО»), а также Международные стандарты бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 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 2015 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 2015 году, несмотря на негативное влияние на результаты деятельности Группы таких факторов, как нестабильность мировой экономики, высокие цены на металл, а также сильная волатильность на валютном рынке, Группа смогла увеличить объемы продаж и получила прибыль в размере 6,040,515 (в 2014 году: убыток 1,216,014), из которой отрицательные курсовые разницы в 2015 году составили 832,901 (в 2014 году: 3,676,579). Также Группа сгенерировала положительный чистый операционный денежный поток, составивший 12,022,679 в 2015 году (2014 год: 12,838,652). Проведенная ранее успешная реструктуризация заимствований (Примечание 19) придала устойчивость финансовому положению Группы, что выражается в превышении оборотных активов над краткосрочными обязательствами Группы на 10,852,799 по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 10,288,259).

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 2016 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;
- Развитие географии продаж;
- 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.

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 операций или по среднему курсу за период. Результирующие разницы представлены по отдельности, как влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты.

Принципы консолидации

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

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

Доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Общий совокупный доход дочерних компаний распределяется между собственниками Компании и держателями 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 этим стандартом.

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

Гудвил

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

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

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

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

Позапное 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 разницы 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 кредитруется 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) долевого инструментария

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 загрузженности 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:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обменный курс на конец года (в российских рублях)		
1 доллар США	72.8827	56.2584
1 евро	79.6972	68.3427
1 чешская крона	2.9489	2.4731
	2015 год	2014 год
Средний курс за год (в российских рублях)		
1 доллар США	60.9579	38.4216
1 чешская крона	2.5313	1.8233

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 2015 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 2015 года ряд основных средств и объектов незавершенного строительства указаны за вычетом резерва по обесценению в сумме 961,766 (на 31 декабря 2014 года: 1,028,629), 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 будет недостаточно для частичного или полного использования отложенных налоговых активов.

Для оценки вероятности использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе: результаты хозяйственной деятельности в предыдущих периодах, операционные планы, окончание срока переноса суммы налоговых убытков прошлых лет, стратегии налогового планирования. Разница между фактическими показателями и оценочными, а также корректировка оценочных показателей в будущих периодах, может привести к негативному влиянию на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Группы. В результате оценки вероятности на 31 декабря 2015 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 389,042 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 незначительным.

Группа создает резерв по сомнительной дебиторской задолженности, если ожидается убыток в результате неспособности дебитора погасить свою задолженность. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности составляла 1,331,734 (на 31 декабря 2014 года: 1,565,550) 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 2015 года сумма резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы составляет 1,225,710 (на 31 декабря 2014 года: 970,814) 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:

	Срок полезного использования, лет
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 2015 и 2014 годов 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 МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям, начиная с 1 января 2015 года, не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

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

**Применимы
к годовым периодам,
начиная или позднее**

МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»	1 января 2016 года



**Применимы
к годовым периодам,
начиная или позднее**

	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»	1 января 2016 года
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 года
Поправки к МСБУ 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	1 января 2017 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.

МСФО 16 «Аренда»

МСФО 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО 16 до проведения детального анализа не представляется возможным.

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 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Первоуральский новотрубный завод» («ПНТЗ»)	Россия	Производство труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
АО Торговый дом «Уралтрубосталь» («УТС»)	Россия	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ARKLEY (UK) LIMITED	Велико-британия	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Мета»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ПАО «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%
		Изготовление и сбыт трубопроводной арматуры			
MSA a.s. (MSA) *	Чехия	Изготовление и сбыт штамповарных деталей трубопроводов	Магистральное оборудование	50.11%	91.54%
ООО «ЭТЕРНО»	Россия	Сбыт трубопроводной арматуры	Магистральное оборудование	50.11%	50.11%
ЗАО «РИМЕРА»	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	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 «РИМЕРА-Сервис»	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервисный дивизион	100.00%	100.00%

* В 2015 году было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «ЭТЕРНО», взнос ЧТПЗ был внесен денежными средствами и акциями MSA a.s. (83.05% уставного капитала MSA a.s.), взнос держателя неконтролирующей доли владения был внесен денежными средствами в размере 3,807,884.

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

ОАО «Ижнефтемаш»	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Оборотные активы	1,127,732	803,719
Внеоборотные активы	1,446,804	1,448,671
Краткосрочные обязательства	710,368	481,027
Долгосрочные обязательства	514,466	524,983
Собственный капитал собственников Компании	837,368	766,484
Неконтролирующая доля владения	512,334	479,896

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Выручка	2,967,444	2,300,641
Расходы	<u>(2,826,779)</u>	<u>(2,210,599)</u>
Прибыль до налогообложения	140,665	90,042
Налог на прибыль	(37,343)	(28,054)
Прибыль за год	<u>103,322</u>	<u>61,988</u>
Прибыль за год, относящаяся к собственникам Компании	70,884	42,698
Прибыль за год, относящаяся к неконтролирующим долям владения	<u>32,438</u>	<u>19,290</u>
Прибыль за год	<u>103,322</u>	<u>61,988</u>
Денежные средства, (направленные)/полученные от операционной деятельности	(47,512)	67,967
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(60,655)	(19,417)
Денежные средства, полученные/(направленные) на финансовую деятельность	<u>78,944</u>	<u>(28,716)</u>
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u>(29,223)</u>	<u>19,834</u>

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

MSA a.s.	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Оборотные активы	2,469,284	1,833,455
Внеоборотные активы	<u>1,912,865</u>	<u>1,592,225</u>
Краткосрочные обязательства	2,349,069	1,741,830
Долгосрочные обязательства	<u>308,926</u>	<u>359,243</u>
Собственный капитал собственников Компании	<u>863,951</u>	<u>1,212,600</u>
Неконтролирующая доля владения (Примечания 7, 11)	<u>860,203</u>	<u>112,007</u>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	2015 год	2014 год
Выручка	3,872,364	2,602,612
Расходы	(3,745,640)	(2,651,417)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	126,724	(48,805)
Налог на прибыль	(2,519)	7,033
Прибыль/(убыток) за год	124,205	(41,772)
Прибыль/(убыток) за год, относящийся к собственникам Компании	62,238	(41,772)
Прибыль за год, относящаяся к неконтролирующим долям владения	61,967	—
Прибыль/(убыток) за год	124,205	(41,772)
Прочий совокупный доход, относящийся к собственникам Компании	137,970	451,499
Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролирующим долям владения	137,372	—
Прочий совокупный доход за год	275,342	451,499
Итого совокупный доход, относящийся к собственникам Компании	200,208	409,727
Итого совокупный доход, относящийся к неконтролирующим долям владения	199,339	—
Итого совокупный доход за год	399,547	409,727
Денежные средства, (направленные)/полученные от операционной деятельности	(103,247)	72,421
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(121,195)	(248,328)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	226,874	190,391
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	2,432	14,484

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО «ЭТЕРНО»		
Оборотные активы	2,146,735	583,044
Внеоборотные активы*	9,771,510	1,249,117
Краткосрочные обязательства	2,721,111	265,438
Долгосрочные обязательства	187,861	—
Собственный капитал собственников Компании	4,514,428	785,064
Неконтролирующая доля владения (Примечания 7, 11)	4,494,845	781,659



	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Выручка	552,082	–
Расходы	(788,863)	(1,627)
Убыток до налогообложения	(236,781)	(1,627)
Налог на прибыль	46,973	341
Убыток за год	(189,808)	(1,286)
Убыток за год, относящийся к собственникам Компании	(95,110)	(829)
Убыток за год, относящийся к неконтролирующим долям владения	(94,698)	(457)
Убыток за год	(189,808)	(1,286)
Денежные средства, направленные на операционную деятельность	(169,980)	(894)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(3,939,303)	(404,593)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4,688,151	886,018
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	578,868	480,531

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

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

7. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сделки по объединению бизнеса и выбытию компаний Группой не осуществлялись.

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.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности строительство завода ООО «ЭТЕРНО» завершено. Руководство Группы планирует запуск производства на ООО «ЭТЕРНО» во втором квартале 2016 года в соответствии с утвержденным планом-графиком.

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 вентили, отводы трубопроводов горячей и холодной штамповки, втулки и другие компоненты трубопроводов.

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

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

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

- 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, торговой и прочей дебиторской задолженности; дисконтированию по заемным средствам и пересчету отложенных налогов.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом					Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки	Элиминирующие корректировки	
Выручка от операций с внешними заказчиками	128,665,646	11,671,538	7,535,201	494,149	—	148,366,534
Выручка от операций между сегментами	2,151,929	—	516,616	—	(2,668,545)	—
Себестоимость реализации	(92,721,232)	(9,253,356)	(5,767,022)	(337,661)	2,153,731	(105,925,540)
Коммерческие расходы	(8,663,785)	(399,120)	(903,009)	(125,738)	88,918	(10,002,734)
Общехозяйственные и административные расходы	(7,600,829)	(1,477,189)	(1,161,669)	(801,690)	425,896	(10,615,481)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов	(411,832)	(8,503)	2,363	204,283	—	(213,689)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(212,282)	41,570	(42,294)	285	—	(212,721)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	—	6,945	—	—	—	6,945
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	5,321,225	1,842,390	285,267	48,817	—	7,497,699
EBITDA сегмента	26,528,840	2,424,275	465,453	(517,555)	—	28,901,013
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5,321,225)	(1,842,390)	(285,267)	(48,817)	—	(7,497,699)
Финансовые доходы	1,395,311	66,945	175,361	74,547	(1,107,939)	604,225
Финансовые расходы	(12,592,960)	(569,965)	(832,513)	60,373	1,107,939	(12,827,126)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	—	—	—	179,997	—	179,997
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(745,252)	(26,591)	(63,659)	2,601	—	(832,901)
Налог на прибыль	(2,179,027)	(125,965)	(239,996)	57,994	—	(2,486,994)
Прибыль/(убыток) за год	7,085,687	(73,691)	(780,621)	(190,860)	—	6,040,515

Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2015 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	56,084,619	5,463,006	8,754,421	(11,890,805)	58,411,241
Внеоборотные активы	75,711,473	7,708,942	7,386,735	(12,258,331)	78,548,819
Итого активы	131,796,092	13,171,948	16,141,156	(24,149,136)	136,960,060
Краткосрочные обязательства	35,400,688	5,693,203	9,970,700	(3,506,149)	47,558,442
Долгосрочные обязательства	83,367,125	3,115,825	1,899,852	(7,276,044)	81,106,758
Итого обязательства	118,767,813	8,809,028	11,870,552	(10,782,193)	128,665,200

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 года, следующим образом:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	70,302,046	90,807,150	51,064,591	88,382,802
Реклассификации	(12,317,721)	(3,254,405)	(5,399,374)	(10,172,752)
Прочие корректировки	426,916	(9,003,926)	1,893,225	2,896,708
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	58,411,241	78,548,819	47,558,442	81,106,758

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				Элиминирующие корректировки	Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки		
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 (Обесценение)/восстановление обесценения активов	(7,782,184)	(1,849,808)	(1,301,919)	348,171	360,210	(10,225,530)
(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 (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(12,458,681)	(566,400)	(654,753)	54,977	953,188	(12,671,669)
Налог на прибыль	(3,623,261)	61,450	(116,765)	1,997	–	(3,676,579)
	(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)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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- тивировки	
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

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

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
2015 год	138,311,655	6,554,889	3,499,990	148,366,534
2014 год	117,236,887	8,604,174	2,281,783	128,122,844

Выручка Группы по основным покупателям

Распределение выручки от реализации Группы по основным покупателям за 2015 и 2014 годы представлено в таблице ниже:

	2015 год	2014 год
Покупатель 1	44,211,496	32,225,863
Покупатель 2	14,973,087	12,244,374
Покупатель 3	9,218,636	12,223,046
Общая сумма выручки от реализации	68,403,219	56,693,283

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2014 года		466,085	30,861,988	3,528,347	57,190,020	4,489,407	6,231,990	102,767,837
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года		—	(8,970,362)	(2,056,567)	(28,621,558)	(2,127,428)	—	(41,775,915)
Накопленное обесценение на 1 января 2014 года		—	(164,674)	(65,766)	(455,582)	(3,421)	(275,078)	(964,521)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года		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
Поступления и ввод в эксплуатацию		16,913	1,891,432	207,566	6,883,621	209,241	(1,855,288)	7,353,485
Выбытия (первоначальная стоимость)		(6,824)	(99,812)	(85,658)	(1,372,403)	(75,892)	(36,754)	(1,677,343)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)		—	—	—	407,174	94	1,483	408,751
Выбытия (накопленная амортизация)		—	55,603	61,739	1,205,593	67,617	—	1,390,552
Выбытия (накопленное обесценение)		—	5,370	13,677	437	—	11,167	30,651
Реклассификация (первоначальная стоимость)		—	(11,509)	(63)	(10,038)	21,610	—	—
Амортизационные отчисления		—	(728,143)	(139,768)	(5,944,843)	(499,114)	—	(7,311,868)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (амортизация)		—	—	—	(117,541)	(74)	—	(117,615)
Признание обесценения	28	—	(10,394)	(448)	(17,642)	—	(60,155)	(88,639)
Восстановление обесценения	28	—	4,304	335	101,730	—	18,482	124,851
Реклассификация (амортизация)		—	(2,710)	3,269	2,880	(3,439)	—	—
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года		517,404	33,124,647	3,681,464	65,860,461	4,968,105	4,564,997	112,717,078
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года		—	(10,329,077)	(2,285,516)	(38,672,311)	(3,039,526)	—	(54,326,430)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2015 года		—	(191,684)	(57,115)	(387,514)	(3,421)	(322,032)	(961,766)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		517,404	22,603,886	1,338,833	26,800,636	1,925,158	4,242,965	57,428,882



По состоянию на 31 декабря 2015 года ряд объектов незавершенного строительства, не планируемых к завершению в обозримом будущем по мнению руководства, указан за вычетом резерва по обесценению в сумме 322,032 (на 31 декабря 2014 года: 291,526).

По состоянию на 31 декабря 2015 года банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 33,833,159 (на 31 декабря 2014 года: 36,854,060) (Примечание 33).

Также по состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства Группы включали оборудование в финансовом лизинге стоимостью 705,360 (на 31 декабря 2014 года: 1,142,677). 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 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Ноу-хау	Права аренды	Наработанная клиентская база	Капитализи- рованные затраты на разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	687,174	—	121,283	281,873	605,225	528,595	2,224,150
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(307,588)	—	(10,642)	(280,798)	—	(315,895)	(914,923)
Накопленное обесценение на 1 января 2014 года	(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 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
Поступления и ввод в эксплуатацию	87,981	—	—	—	239,972	22,771	350,724
Выбытия (первоначальная стоимость)	(334,646)	—	(37,443)	—	(5,985)	(8,290)	(386,364)
Реклассификация (первоначальная стоимость)	(1,160)	—	—	—	—	(13,744)	(14,904)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)	3,520	—	—	—	—	—	3,520
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (амортизация)	268	—	—	—	—	—	268
Выбытия (накопленная амортизация)	159,710	—	6,561	—	—	8,057	174,328
Амортизационные отчисления	(82,771)	(843)	(637)	—	(56,473)	(66,388)	(207,112)
Реклассификация (амортизация)	—	—	—	—	—	14,904	14,904
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	498,727	7,193	83,840	—	887,849	606,553	2,084,162
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	(301,889)	(2,344)	(5,355)	—	(56,473)	(484,165)	(850,226)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2015 года	(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	188,591	4,849	—	—	831,376	122,388	1,147,204



11. ГУДВИЛ И НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

Ниже представлено движение гудвила, распределенного между генерирующими единицами, и неконтролирующих долей владения за 2015 и 2014 годы:

	2015 год		2014 год	
	Гудвил	Неконтролирующие доли владения	Гудвил	Неконтролирующие доли владения
Остаток на 1 января	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)	—
Убыток/(прибыль), относящиеся к неконтролирующим долям владения	—	283	—	(18,912)
Приобретено в ходе создания бизнеса (Примечания 7, 12)				
ООО «ЭТЕРНО» (Магистральное оборудование)	—	(3,807,884)	628,282	(782,116)
MSA (Магистральное оборудование)	—	(548,857)	—	(112,007)
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления (первоначальная стоимость)				
MSA (Магистральное оборудование)	470,469	(137,372)	825,659	—
Остаток на 31 декабря	8,251,053	(5,867,365)	7,780,584	(1,373,535)
Первоначальная стоимость	18,272,778	(5,867,365)	17,802,309	(1,373,535)
Накопленное обесценение	(10,021,725)	—	(10,021,725)	—

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 2015 года	31 декабря 2014 года
Магистральное оборудование	6,792,857	6,322,388
Мета	732,557	732,557
Нефтесервисный дивизион	725,639	725,639
Итого балансовая стоимость гудвила	8,251,053	7,780,584

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 5-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками 5-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, отражающие оценку рисков, характерных для генерирующих единиц.

На 31 декабря 2015 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	886,853	653,281	2,569,297
Использованные основные допущения			
Маржа EBITDA	17%-19%	11%-25%	5%
Ставка дисконтирования	18.20%	14.34%	11.18%
Темпы роста в постпрогнозный период	3.95%	3.00%	3.95%

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Нефтесервисный дивизион» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 1.1 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 5.3 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 2.8 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 8.2 процентных пункта. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Мета» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 2.4 процентных пункта или использованная ставка дисконтирования увеличится на 35.6 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 2015 и 2014 годов составила:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Опцион на покупку 1	1,011,734	257,596
Опцион на покупку 2	3,238	3,539
Опцион на покупку 3	5,852,696	6,426,536
Итого	6,867,668	6,687,671

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.

Опционы на покупку были отражены по справедливой стоимости на дату первоначального признания в составе внеоборотных активов в сумме 6,687,671. Изменение в справедливой стоимости опционов на покупку в размере 179,997 признано в качестве прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Также в рамках сделки по созданию ООО «ЭТЕРНО» у Группы имеются следующие производные финансовые инструменты, учитываемые в составе капитала:

- 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.

Финансовый инструмент на конвертацию и опционы на продажу были отражены по справедливой стоимости на дату первоначального признания в составе нераспределенной прибыли в сумме 7,315,953 и в дальнейшем не подлежат переоценке.

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, актуализированной в 2015 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 17.3% (в 2014 году: 16.3%). 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 2015 года возмещаемая стоимость 30% доли в уставном капитале «ТехноИнвест» составила 5,810,297 (на 31 декабря 2014 года: 4,962,160), что на 2,597,422 (на 31 декабря 2014 года: 1,749,285) 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 2015 года будет равна балансовой стоимости, если скорректированная на риск реальная ставка дисконтирования увеличится на 8.7 процентных пункта (на 31 декабря 2014 года: 6.3 процентных пункта).

14. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и материалы	14,929,670	11,359,013
Незавершенное производство	4,090,720	3,760,663
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,061,559	4,676,414
Резерв под обесценение запасов	(1,225,710)	(970,814)
Итого запасы	21,856,239	18,825,276

По состоянию на 31 декабря 2015 года запасы балансовой стоимостью 437,033 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2014 года: 310,265) (Примечание 33).



15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	23,022,368	30,099,525
Проценты к получению	625,879	542,294
Прочая дебиторская задолженность	849,141	1,017,647
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также процентов к получению	(1,200,599)	(1,331,765)
Итого финансовые активы	23,296,789	30,327,701
НДС и прочие налоги к возмещению	1,847,708	1,520,011
Резерв под обесценение НДС и прочих налогов к возмещению	(9,557)	(40,540)
Авансы и предоплаты	1,537,472	2,032,326
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(131,135)	(233,785)
Итого нефинансовые активы	3,244,488	3,278,012
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	26,541,277	33,605,713

В 2015 и 2014 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:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 3 месяцев	22,862,932	30,050,125
От 3 до 6 месяцев	14,603	94,317
Более 6 месяцев	395,408	93,979
Итого необесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	23,272,944	30,238,421

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также проценты к получению Группы в сумме 1,224,444 (на 31 декабря 2014 года: 1,421,045) были проверены на обесценение в индивидуальном порядке. Из этой суммы Группа признала резерв в размере 1,200,599 по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 1,331,765).

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:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
От 3 до 6 месяцев	47,689	178,560
Более 6 месяцев	1,176,755	1,242,485
Итого обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	1,224,444	1,421,045



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	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Остаток на 1 января	(1,331,765)	(1,764,464)	(233,785)	(143,754)
Начисление резерва (Примечание 28)	(713,009)	(761,259)	(173,463)	(216,318)
Восстановление резерва (Примечание 28)	379,266	337,179	256,630	37,022
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления	(7,272)	(9,347)	—	—
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	472,181	866,126	19,483	89,265
Остаток на 31 декабря	(1,200,599)	(1,331,765)	(131,135)	(233,785)

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 2015 года дебиторская задолженность была заложена в качестве обеспечения по кредитам и займам в сумме 402,710 (на 31 декабря 2014 года: 296,360) (Примечание 33).

16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, выданные связанным сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	31,005	31,005
- 12-13% годовых	104,302	104,302
Займы, выданные третьим сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	44,498	66,227
- 0.01% годовых (банковский депозит)	117,992	115,296
- Моспрайм 1М + 5.7% годовых	359,335	359,335
- 3-6% годовых	155,309	122,339
- 7.5-10% годовых	3,396	38,924
- 12-14.5% годовых	317,270	317,270
- 18% годовых	—	3,600
Резерв под обесценение займов выданных	(425,241)	(407,272)
Итого займы выданные	707,866	751,026



Ниже представлено изменение резерва под обесценение займов выданных:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Остаток на 1 января	(407,272)	(1,682,280)
Начисление резерва (Примечание 28)	–	(111,294)
Восстановление резерва (Примечание 28)	668	–
Займы выданные, списанные в течение года как безнадежные	14,333	1,386,302
Эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления	(32,970)	–
Остаток на 31 декабря	<u>(425,241)</u>	<u>(407,272)</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 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	6,614,789	3,852,005
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка от 0.01% до 6.0% годовых)	1,249,337	990,975
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	108,653	76,837
Денежные средства на счетах в банках в евро, чешских кронах, британских фунтах стерлингов	48,348	44,774
Срочные депозиты в долларах США (процентная ставка от 0.001% до 3.2% годовых)	12,708	94,570
Срочные векселя	1,000	312
Срочные депозиты в евро (процентная ставка от 0.15% до 1.0% годовых)	–	405,909
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>8,034,835</u>	<u>5,465,382</u>

18. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года общее зарегистрированное количество обыкновенных акций составляет 472,382,880 штук 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 2014 года у Группы имелось 162,240,402 выкупленных собственных акций на общую сумму 18,093,626.

В апреле 2015 года Компания выкупила 750,952 собственных акций у миноритарных акционеров по фиксированной цене 44.98 российских рублей за акцию на общую сумму 33,778. 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.



В сентябре 2015 года Группа продала 6,695,218 собственных акций третьей стороне за вознаграждение в сумме 306,097.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелось 156,296,136 выкупленных собственных акций на общую сумму 17,826,466.

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 2015 и 2014 годов резервный капитал составляет 70,857.

В течение 2015 и 2014 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные		
Синдицированный кредит	75,686,650	84,459,280
Кредиты с фиксированной ставкой	99,908	163,825
Кредиты с плавающей ставкой	54,254	21,234
Кредитные линии с плавающей ставкой	—	1,303,548
Векселя выданные	6,188	5,618
Обязательства по финансовой аренде	464,873	674,899
Итого долгосрочные кредиты и займы	76,311,873	86,628,404
Краткосрочные		
Синдицированный кредит	8,468,293	—
Кредиты с плавающей ставкой	6,667,935	6,646,233
Кредитные линии с плавающей ставкой	1,518,668	863,696
Кредиты с фиксированной ставкой	289,521	108,394
Кредитные линии с фиксированной ставкой	29,104	848,000
Задолженность по облигациям	—	3,727,508
Обязательства по финансовой аренде	582,585	606,723
Обязательства по факторингу	235,951	—
Итого краткосрочные кредиты и займы	17,792,057	12,800,554
Итого кредиты и займы	94,103,930	99,428,958

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»). 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. В апреле 2015 года Группа погасила оставшуюся часть «Облигации 03» в сумме 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», Банк СОЮЗ (АО), ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «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. 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. В феврале 2015 года Группа погасила оставшиеся 50% от номинальной стоимости облигаций серии БО 03 в сумме 2,500,000. Данная сделка произошла на 728-й день после даты размещения.

Балансовая стоимость облигаций серии БО 04 на 31 декабря 2014 года составила 1,224,620. В августе 2015 года Группа погасила 100% от номинальной стоимости облигаций серии БО 04 в сумме 1,225,000. Данная сделка произошла на 910-й день после даты размещения.

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 3,899,893, состоящие из кредитных линий на сумму 3,530,000 и кредитов на сумму 369,893, включая следующие:

- Кредитные линии на сумму 3,530,000 сроком действия до апреля 2016 года и до декабря 2016 года. Процентные ставки по привлеченным кредитам находятся в диапазоне от 13.55% до 16.80% годовых;
- Кредиты от банков, номинированные в евро и чешских кронах на общую сумму 369,893, подлежащие погашению в период с марта 2016 года по июнь 2019 года в соответствии с графиком гашения. Процентные ставки по кредитным договорам находятся в диапазоне от EURIBOR 3M + 2.02% до 6.00% годовых и от PRIBOR 1M + 2.00% до PRIBOR 1M + 2.22% годовых.



Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела невыбранный остаток суммы по кредитным линиям на общую сумму 5,478,048, номинированным в российских рублях.

Номинальные ставки процентов по состоянию на 31 декабря 2015 года были следующими:

	Валюта	Ставка
Кредиты с фиксированной ставкой (включая синдицированный кредит)	Рубли	11.00%-15.00%
Кредиты с фиксированной ставкой	Евро	3.20%-6.00%
Кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	3.00%-4.65%
Кредиты с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR 6M + 1.00%- EURIBOR 3M + 3.40%
Кредиты с плавающей ставкой	Прочие	PRIBOR 1M + 2.00% - PRIBOR 1M + 2.22%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	16.80%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR + 1.00%

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

	Валюта	Ставка
Кредиты с фиксированной ставкой (включая синдицированный кредит)	Рубли	11.00%-15.00%
Кредиты с фиксированной ставкой	Евро	3.20%-5.35%
Кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	3.20%-5.00%
Кредиты с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR 6M + 1.00%
Кредиты с плавающей ставкой	Прочие	PRIBOR 1M + 2.00% - PRIBOR 1M + 2.22%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	13.98%-14.50%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	EURIBOR + 1.00%

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
От 1 года до 2 лет	8,586,720	9,734,167
От 2 до 3 лет	11,065,483	9,026,025
От 3 до 4 лет	56,188,609	10,999,086
От 4 до 5 лет	—	56,188,609
Свыше 5 лет	6,188	5,618
Итого долгосрочные кредиты и займы	75,847,000	85,953,505

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 2015 года Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам с БНП Париба Фортис СА/НВ и ЮниКредит банк (Мюнхен). По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма задолженности по долгосрочным кредитным договорам с нарушенными условиями составила 7,739,639.

В результате долгосрочная часть этого кредита в сумме 5,490,972 была реклассифицирована в состав текущих обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности ковенанта была пересмотрена и нарушения кредитных соглашений были урегулированы с банками. Руководство отслеживает на постоянной основе соблюдение ковенанта по кредитным договорам.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
От 1 года до 2 лет	1,749,190	1,065,291
От 2 до 3 лет	1,244,194	1,067,177
От 3 до 4 лет	1,247,267	1,069,036
От 4 до 5 лет	1,250,321	1,070,906
Свыше 5 лет	—	1,072,763
Итого долгосрочные кредиты и займы	5,490,972	5,345,173

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», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», ПАО АКБ «Связь-Банк», ПАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ПАО «ЧЕЛИНДБАНК», ПАО «АК БАРС» БАНК, ЗАО «Сургутнефтегазбанк» и ПАО «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 год. В 2014 году Группа получила второй транш по синдицированному кредиту в сумме 16,153,846 и направила на рефинансирование кредитов «Газпромбанк» (Акционерное общество). В сентябре и ноябре 2015 года Группа осуществила досрочное гашение синдицированного кредита на общую сумму 305,537, в соответствии с графиком гашение было запланировано на 2016 год. По состоянию на 31 декабря 2015 года были получены вейверы о пересмотре финансовой ковенанты в синдицированном кредитном договоре.

Синдицированный кредит в случае дефолта обеспечен государственной гарантией Российской Федерации, выданной в декабре 2012 года на общую сумму 43,280,000, которая истекает в январе 2020 года. Сумма гарантии меняется пропорционально изменению основного долга и, в случае наступления гарантийного события, рассчитывается на соответствующую дату. 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 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
К уплате в течение 1 года	746,096	787,512	582,585	606,723
От 1 года до 5 лет	511,469	811,487	464,873	674,899
Итого	1,257,565	1,598,999	1,047,458	1,281,622

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

Факторинг

В течение отчетного года Группа заключила договор факторинга на сумму 235,951 со сроком действия до марта 2016 года и эффективной процентной ставкой 15.95% годовых.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам включают следующее:

	2015 год	2014 год
На 1 января	266,887	651,128
Стоимость текущих услуг	8,536	29,585
Расходы по процентам (Примечание 29)	32,209	48,813
Стоимость прошлых услуг	—	(306,611)
Актuarные убытки/(прибыли)	4,009	(138,152)
Эффект от урегулирования	(9,485)	(17,876)
На 31 декабря	302,156	266,887

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

	2015 год	2014 год
Стоимость текущих услуг	8,536	29,585
Расходы по процентам (Примечание 29)	32,209	48,813
Стоимость прошлых услуг	—	(306,611)
Итого убыток/(прибыль)	40,745	(228,213)
Актuarные убытки/(прибыли) по пенсионному обязательству	4,009	(138,152)
Итого прочий совокупный расход/(доход)	4,009	(138,152)
Итого совокупный расход/(доход)	44,754	(366,365)



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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	9.5%-9.6%	10.0-13.5%
Темп инфляции	5.0-6.0%	5.0-6.0%
Увеличение пенсионных выплат в будущих периодах	5.0-6.0%	5.0-6.0%
Текучесть кадров	Зависит от трудоового стажа	Зависит от трудоового стажа
Коэффициенты смертности для АЛНАС	Таблица смертности в РФ в 2013 году	Таблица смертности в РФ в 2012 году
Коэффициенты смертности для ЧТПЗ, ПНТЗ	Таблица смертности Челябинской области в 2013 году	Таблица смертности Челябинской области в 2013 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 2015 года	Ставка дисконтирования		Уровень пенсионных выплат		Текучесть кадров	
		0.75%	-0.75%	0.75%	-0.75%	1.5%	-1.5%
ЧТПЗ	63,694	61,059	66,979	67,087	61,386	58,211	70,538
ПНТЗ	124,364	120,418	128,714	128,876	120,229	115,528	134,637
АЛНАС	114,098	104,285	125,465	125,832	103,875	110,818	118,002
Итого	302,156	285,762	321,158	321,795	285,490	284,557	323,177

21. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

Текущая задолженность по налогам и сборам включает следующие статьи:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	2,052,941	2,222,840
Социальные взносы	628,389	537,931
Налог на имущество	222,916	233,465
Налог на доходы физических лиц	165,870	118,875
Прочие налоги	15,926	35,954
Итого задолженность по прочим налогам и сборам	3,086,042	3,149,065



22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные		
Проценты к уплате	2,682,406	2,388,234
Итого долгосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	2,682,406	2,388,234
Краткосрочные		
Торговая кредиторская задолженность	17,995,185	25,922,101
Проценты к уплате	2,318,829	1,844,015
Задолженность по заработной плате*	1,700,836	1,523,704
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1,546,692	468,126
Итого краткосрочные кредиторская задолженность и начисленные расходы	23,561,542	29,757,946

* 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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные доходы по государственным субсидиям	235,406	197,583
	235,406	197,583

В 2015 году Группа получила государственные субсидии в размере 65,000 на компенсацию части затрат на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (в 2014 году: 152,954, из них 97,954, номинированных в чешских кронах). Часть субсидий в размере 51,954, полученных в 2014 году и номинированных в чешских кронах, подлежит возврату. В 2015 году государственная субсидия в размере 1,829 была признана в составе прибыли или убытка в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов (в 2014 году: 2,652). Разница между балансовой стоимостью субсидий и полученной суммой представляет собой трансляционную разницу при пересчете функциональной валюты в валюту отчетности.

24. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 год	2014 год
Реализация стальных труб на внутреннем рынке	115,602,155	94,682,699
Реализация нефтесервисных услуг на внутреннем рынке	17,270,403	16,268,261
Реализация металлолома на внутреннем рынке	4,865,343	5,804,236
Реализация прочей продукции на внутреннем рынке	573,754	481,692
Экспорт стальных труб	8,990,744	10,198,485
Экспорт нефтесервисных услуг	1,064,135	687,471
Итого выручка от реализации	148,366,534	128,122,844



25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 год	2014 год
Сырье и материалы	70,778,930	63,539,386
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	11,063,736	10,401,330
Производственные накладные расходы и ремонт	10,734,230	6,709,994
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,856,785	6,778,554
Расходы на электроэнергию и прочие коммунальные услуги	5,100,239	4,971,883
Себестоимость товаров для перепродажи	1,034,303	1,270,997
Изменение резерва под обесценение запасов	202,830	89,136
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	154,487	(1,646,112)
Итого себестоимость реализации	105,925,540	92,115,168

26. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Транспортные, сюрвейерские и таможенные расходы	5,802,088	5,691,411
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	1,325,294	1,284,967
Упаковка, хранение и погрузка	1,163,683	891,771
Рекламные и маркетинговые расходы	1,145,309	830,906
Офисные расходы	131,850	147,439
Коммиссионное вознаграждение	127,868	353,791
Амортизация основных средств и нематериальных активов	81,038	72,085
Расходы по операционной аренде	59,563	70,175
Прочее	166,041	156,118
Итого коммерческие расходы	10,002,734	9,498,663

27. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	4,321,683	3,676,784
Непроизводственные накладные расходы и ремонт	2,487,417	3,169,290
Налоги, кроме налога на прибыль	1,143,111	1,209,809
Амортизация основных средств и нематериальных активов	559,876	511,238
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	248,926	425,154
Расходы по операционной аренде	123,827	91,477
Страхование	62,198	46,434
Вспомогательные материалы	43,250	63,417
Прочее	1,625,193	1,031,927
Итого общехозяйственные и административные расходы	10,615,481	10,225,530

В 2015 году общая сумма затрат на персонал в себестоимости реализации, коммерческих, общих и административных расходах составляет 16,710,713 (в 2014 году: 15,363,081).

28. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	2015 год	2014 год
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	250,576	603,376
Займы выданные (Примечание 16)	(668)	111,294
Основные средства (Примечание 9)	(36,212)	79,716
Резерв по НДС к возмещению	(7)	—
Итого обесценение активов	213,689	794,386



29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Проценты по депозитам и займам выданным	604,225	202,131
Итого финансовые доходы	<u>604,225</u>	<u>202,131</u>
Проценты по кредитам и займам полученным	12,587,860	12,399,192
Финансовые расходы по обязательствам по финансовой аренде	207,057	223,664
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	32,209	48,813
Итого финансовые расходы	<u>12,827,126</u>	<u>12,671,669</u>

30. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Текущий налог	3,451,118	1,495,218
Отложенный налог	(964,124)	(1,046,585)
Налог на прибыль	<u>2,486,994</u>	<u>448,633</u>

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
(Прибыль)/убыток до налогообложения	(8,527,509)	767,381
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по действующей ставке	1,704,234	(152,988)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете:		
- Налоги, штрафы и пени	136,071	6,239
- Дебиторская задолженность и займы, списанные как безнадежные	122,088	45,396
- Обязательства по вознаграждениям работникам	109,229	42,854
- Прочие невычитаемые расходы	99,963	118,437
- Социальные расходы	87,652	124,578
- Изменения в оценке запасов	69,854	71,193
- Расходы по процентам	30,413	28,163
- Убыток от выбытия основных средств	3,280	4,543
- Непризнанные отложенные налоговые активы	124,210	160,218
Налог на прибыль	<u>2,486,994</u>	<u>448,633</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 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	1 января 2014 года	Отнесено по кредиту/ (дебету) счета прибылей и убытков	Эффект от пересчета из функциональ- ной валюты в валюту представления	31 декабря 2014 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Эффект от пересчета из функциональ- ной валюты в валюту представления	31 декабря 2015 года
Вычитаемые временные разницы:							
Дебиторская задолженность и займы выданные	311,623	(39,599)	417	272,441	(119,920)	233	152,754
Кредиторская задолженность и начисления	304,821	123,241	—	428,062	74,457	(1,398)	501,121
Прочие вычитаемые временные разницы	62,475	(11,167)	69	51,377	70,860	4,509	126,746
Налоговые убытки прошлых лет	1,527,320	684,533	—	2,211,853	(1,822,811)	—	389,042
Доходы будущих периодов	—	11,000	—	11,000	—	—	11,000
Итого вычитаемые временные разницы	2,206,239	768,008	486	2,974,733	(1,797,414)	3,344	1,180,663
Взаимозачёт с отложенными налоговыми обязательствами	(1,852,109)			(2,538,377)			(456,494)
Отложенные налоговые активы	354,130			436,356			724,169
Налогооблагаемые временные разницы:							
Основные средства и нематериальные активы	(4,922,567)	416,160	(16,712)	(4,523,119)	2,855,247	(13,276)	(1,681,148)
Запасы	(121,495)	(127,146)	8,407	(240,234)	(31,544)	5,452	(266,326)
Кредиты и займы	(13,447)	(10,437)	1,388	(22,496)	(26,166)	724	(47,938)
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—	(35,999)	—	(35,999)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(5,057,509)	278,577	(6,917)	(4,785,849)	2,761,538	(7,100)	(2,031,411)
Взаимозачёт с отложенными налоговыми активами	1,852,109			2,538,377			456,494
Отложенные налоговые обязательства	(3,205,400)			(2,247,472)			(1,574,917)

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма непризнанных отложенных налоговых активов составляет 1,545,803 (на 31 декабря 2014 года: 1,421,593), из них сумма непризнанных отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам составляет 1,543,740 (на 31 декабря 2014 года: 1,374,824). Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам могут быть использованы не позднее 2025 года.

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

31. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления прибыли, приходящейся на собственников Компании, в сумме 6,040,798 (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: убытка 1,234,926) на средневзвешенное количество голосующих акций, находившихся в обращении в течение года, исключая собственные выкупленные акции, в количестве 311,321,861 акция (в 2014 году: 310,521,356 акций).

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, соответственно, разведенная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью 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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2015 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	—	579,080	375,229
Займы	—	31,307	104,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	(175,247)	(1,770)

В 2015 году Группа перевела задолженность третьих лиц в задолженность связанных сторон по справедливой стоимости 42,119 в соответствии с договорами уступки прав требования. В 2014 году задолженность третьих лиц перед связанными сторонами была переведена в задолженность третьих лиц перед Группой по справедливой стоимости 50,186 в соответствии с договорами уступки прав требования.



Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 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	631	9,083	33
Закупки	—	(735,861)	—
Коммерческие расходы	—	(73,636)	—
Общехозяйственные и административные расходы	—	(380,511)	(6,525)
Финансовые доходы, нетто	2,000	2,132	13,520

По состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 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	744	(1,961,225)	(212,623)
Финансовая деятельность	2,000	—	—
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 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)



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

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	—	—	—

Вознаграждение директорам и ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав Совета директоров входит 7 директоров (на 31 декабря 2014 года: 7 директоров). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, начисленное вознаграждение членам Совета директоров, включенное в состав общехозяйственных и административных расходов, составило 22,429 (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 24,878). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, совокупное вознаграждение управленческого персонала составило 276,010 и было включено в общехозяйственные и административные расходы (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 205,287).

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 2015 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 2015 года составляет 653,009 (на 31 декабря 2014 года: 2,518,669) 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 2015 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 Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, 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 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению оборудования и работ капитального характера на общую сумму 611,671 (на 31 декабря 2014 года: 2,178,173).



Заложенные активы и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года следующие активы Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

	Примечания	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство	Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство
ПАО «Сбербанк России» *	19	26,298,992	84,154,943	27,883,976	77,083,332
БНП Париба Фортис СА/НВ		2,645,431	6,220,971	3,578,870	6,408,636
ЮниКредит Банк (Мюнхен)		3,516,333	1,518,668	4,200,353	2,167,244
Ceskoslovenska obchodni banka		1,228,284	216,340	1,024,743	227,138
ПАО «АКИБАНК»		—	—	29,105	17,672
VB Leasing CZ, spol. s.r.o.		131,407	95,715	125,029	121,840
ČSOB Leasing		12,712	12,711	11,984	18,021
Основные средства	9	33,833,159	92,219,347	36,854,060	86,043,883
Ceskoslovenska obchodni banka		437,033	76,976	310,265	68,771
Запасы	14	437,033	76,976	310,265	68,771
Ceskoslovenska obchodni banka		402,710	70,930	296,360	65,689
Дебиторская задолженность	15	402,710	70,930	296,360	65,689
ПАО «Сбербанк России» *	19	—	—	2,015,349	7,375,948
Внутригрупповые займы выданные		—	—	2,015,349	7,375,948
Итого		34,672,902	92,367,253	39,476,034	93,554,291

*ПАО «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», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», ПАО АКБ «Связь-Банк», ПАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ПАО «Челиндбанк», ПАО «АК БАРС» БАНК, ЗАО «Сургутнефтегазбанк» (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года задолженность по кредитам, обеспеченным залогом будущих поступлений выручки, отсутствовала.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года гарантии банков, обеспеченные залогом основных средств, отсутствовали.



Заложенные и имеющие ограничения акции

По состоянию на 31 декабря 2015 года следующие акции компаний Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

Залогодатель	Компания	Залогодержатель	Год залога	Доля в уставном капитале
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ПАО «Сбербанк России»*	2013	50% + 1 акция
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	2.00%
Poweredge Holdings Ltd	ЧТПЗ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	4.30%
Группа	ЧТПЗ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	32.94%
Группа	ПНТЗ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	СОТ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ЗАО «РИМЕРА»	ПАО «Сбербанк России»*	2012	99.99%
Группа	АЛНАС обыкновенные	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	АЛНАС привилегированные	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ИНМ обыкновенные	ПАО «Сбербанк России»*	2012	73.14%
Группа	ИНМ привилегированные	ПАО «Сбербанк России»*	2012	1.36%
Группа	ЮНГГФ	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ООО «РИМЕРА-Сервис»	ПАО «Сбербанк России»*	2013	100.00%
Группа	ООО «Мета-Инвест»	ПАО «Сбербанк России»*	2012	100.00%
Группа	ООО «Мета»	ПАО «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 2015 года Группа застраховала заложенные основные средства на сумму покрытия в размере 45,910,542 (с франшизой в сумме 935) (в 2014 году: 46,224,153 (с франшизой 1,000)). 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 2015 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.

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

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Рубль	Доллар США	Евро	Рубль	Доллар США	Евро
Производные финансовые инструменты	6,867,668	—	—	6,687,671	—	—
Торговая дебиторская задолженность	18,545,361	2,144,326	1,314,768	27,237,060	929,099	778,494
Прочая дебиторская задолженность	650,780	19,940	10,990	831,556	11,105	5,680
Займы выданные	589,873	—	117,993	635,730	—	115,296
Проценты к получению	610,624	—	—	534,707	—	—
Денежные средства	7,865,126	121,361	48,348	4,843,292	171,407	450,683
Денежные финансовые активы	35,129,432	2,285,627	1,492,099	40,770,016	1,111,611	1,350,153
Кредиты, кредитные линии и задолженность по облигациям	(84,461,938)	—	(8,352,395)	(89,179,444)	—	(8,962,274)
Векселя выданные	(6,188)	—	—	(5,618)	—	—
Торговая кредиторская задолженность	(15,535,481)	(553,700)	(1,906,004)	(20,765,484)	(1,450,044)	(3,706,573)
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	(1,124,131)	(3,783)	(418,778)	(316,730)	(9,205)	(142,191)
Обязательства по финансовой аренде	(1,023,822)	—	(23,636)	(1,261,898)	—	(19,724)
Проценты к уплате	(5,000,374)	—	(861)	(4,230,599)	—	(1,650)
Обязательства по факторингу	(235,951)	—	—	—	—	—
Денежные финансовые обязательства	(107,387,885)	(557,483)	(10,701,674)	(115,759,773)	(1,459,249)	(12,832,412)
Итого	(72,258,453)	1,728,144	(9,209,575)	(74,989,757)	(347,638)	(11,482,259)

По состоянию на 31 декабря 2015 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2014 года: 20%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 276,503 больше/меньше (на 31 декабря 2014 года: убыток после налогообложения больше/меньше на 55,622), в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2014 года: 20%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы меньше/больше на 1,473,532 (на 31 декабря 2014 года: убыток после налогообложения больше/меньше на 1,837,161), в основном в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности, займов выданных, 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 долевых 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 2015 и 2014 годах кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в евро и прочих валютах.

На 31 декабря 2015 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 8.8% (на 31 декабря 2014 года: 8.9%).

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 2015 году на основании проведенного моделирования изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов приведет к увеличению/уменьшению прибыли после налогообложения на 68,090 (в 2014 году: увеличению/уменьшению убытка после налогообложения на 61,501).

(iv) Оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, производных финансовых инструментов, синдицированного кредита, векселей выданных, задолженности по облигациям, кредиторской задолженности и начисленных расходов, обязательств по финансовой аренде, обязательств по факторингу 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 2015 года		31 декабря 2014 года	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Займы выданные	Уровень 3	16	707,866	699,468	751,026	744,326
Финансовые обязательства						
Кредиты и кредитные линии	Уровень 3	19	8,659,390	7,972,232	9,954,930	9,558,728

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 38,907,158 (на 31 декабря 2014 года: 43,231,780).

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, то есть 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.

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

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО Банк «ФК Открытие»	Moody's	Ba3	5,725,892	627,366
АО «АЛЬФА-БАНК»	Moody's	Ba2	1,062,575	608,933
КБ «ИНТЕРКОММЕРЦ» (ООО)	Standard & Poor's	B-	741,587	47
ПАО «Сбербанк России»	Moody's	Ba1	171,659	2,517,854
«Нота-Банк» (ПАО)	Moody's	C	—	515,000
Итоговая сумма риска по денежным средствам			7,701,713	4,269,200



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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Контрагент 1	6,683,366	12,917,336
Контрагент 2	3,130,940	2,793,571
Контрагент 3	1,668,259	1,848,112
Итоговая сумма риска по торговой дебиторской задолженности	11,482,565	17,559,019

Ниже представлены остатки с тремя крупнейшими контрагентами по займам выданным:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Контрагент 1	422,437	422,437
Контрагент 2	117,993	115,297
Контрагент 3	104,000	109,899
Итоговая сумма риска по займам выданным	644,430	647,633

По состоянию на 31 декабря 2015 года статья «Денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 17) составляет 8,034,835 (на 31 декабря 2014 года: 5,465,382). Из этой суммы денежные средства в кассе и на счетах в банках составляют 6,771,790 (на 31 декабря 2014 года: 3,973,616) и срочные депозиты и банковские векселя составляют 1,263,045 (на 31 декабря 2014 года: 1,491,766). 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 2015 года торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15) составляет 22,686,165 (на 31 декабря 2014 года: 29,792,994). Из этой суммы остатки по операциям с третьими сторонами составляют 21,731,856, а со связанными сторонами (Примечание 32) – 954,309 (на 31 декабря 2014 года: 29,447,204 и 345,790 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 2015 года сумма дебиторской задолженности, подлежащей получению от зарубежных покупателей, составляет 3,797,701 (на 31 декабря 2014 года: 2,257,007).

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 2015 года сумма остатков по займам выданным и процентам к получению составляет 1,318,490 (на 31 декабря 2014 года: 1,285,733) и включает остатки, подлежащие получению от связанных сторон, в размере 135,307 (на 31 декабря 2014 года: 135,307).

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 таблице ниже приводится анализ 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 2015 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21,242,713	—	—	—
Векселя выданные	—	—	—	31,495
Кредиты и займы	22,897,251	20,933,229	90,631,315	—
Обязательства по финансовой аренде	746,096	306,810	204,659	—
Обязательства по факторингу	235,951	—	—	—
Итого	<u>45,122,011</u>	<u>21,240,039</u>	<u>90,835,974</u>	<u>31,495</u>
На 31 декабря 2014 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27,901,017	—	—	—
Векселя выданные	—	—	—	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	<u>47,086,102</u>	<u>22,846,640</u>	<u>49,434,748</u>	<u>62,054,391</u>

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 2015 и 2014 годов составляет:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого заемные средства	94,103,930	99,428,958
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(8,034,835)	(5,465,382)
Чистый долг	86,069,095	93,963,576
Итого капитал/(дефицит капитала)	8,294,860	(2,543,135)
За вычетом собственных акций	17,826,466	18,093,626
Чистый капитал	26,121,326	15,550,491
Итого чистый капитал и чистый долг	112,190,421	109,514,067
Отношение чистого долга к сумме чистого капитала и чистого долга	77%	86%

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2016 года Группа подписала договор кредитной линии с «Газпромбанк» (Акционерное общество) на сумму 3,000,000 со сроком действия до конца 2016 года. Процентная ставка определяется отдельно по каждому траншу и составляет не более 18.00% годовых. Цель кредита – финансирование оборотного капитала.

В феврале 2016 года Группа осуществила досрочное гашение синдицированного кредита на общую сумму 1,000,000. В соответствии с графиком гашение было запланировано на июнь 2016 года.

В феврале 2016 года Центральным Банком РФ была отозвана лицензия у КБ «ИНТЕРКОММЕРЦ» (ООО). По состоянию на дату отзыва лицензии Группа имела остатки на счетах в этом банке на общую сумму 404,989, размещенные на счетах после отчетной даты. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности не представляется возможным оценить возвратность данных денежных средств.