

ОАО «Челябинский трубопрокатный завод»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
и аудиторское заключение**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА.....	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Общие сведения	8
2. Принципы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	24
4. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	27
5. Стандарты и интерпретации, не вступившие в силу.....	28
6. Дочерние компании	29
7. Сделки по объединению бизнеса и выбытие компаний	30
8. Информация по сегментам.....	33
9. Основные средства	39
10. Нематериальные активы	41
11. Гудвил и неконтрольные доли владения	42
12. Прочие финансовые активы	44
13. Запасы.....	44
14. Займы выданные.....	45
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	46
16. Денежные средства и их эквиваленты	48
17. Прочие оборотные активы	48
18. Капитал	49
19. Кредиты и займы	49
20. Обязательства по вознаграждениям работникам.....	53
21. Задолженность по прочим налогам и сборам	54
22. Кредиторская задолженность и начисленные расходы	55
23. Выручка от реализации	55
24. Себестоимость реализации	55
25. Коммерческие расходы	55
26. Общехозяйственные и административные расходы	56
27. Обесценение активов	56
28. Финансовые доходы и расходы	56
29. Налог на прибыль	56
30. Прибыль на акцию	59
31. Остатки в расчетах и операции со связанными сторонами.....	59
32. Условные и договорные обязательства и операционные риски	61
33. Управление финансовыми рисками.....	65
34. 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 2012 ГОДА**



Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Челябинский трубопрокатный завод» и его дочерних компаний, (далее – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

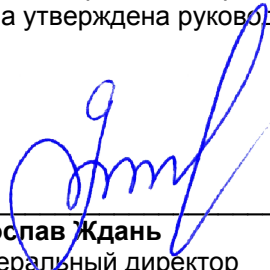
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность 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 законодательством и стандартами бухгалтерского учета соответствующих юрисдикций, в которых действует Группа;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 26 апреля 2013 года:



Ярослав Ждань
Генеральный директор



Андрей Чайков
Начальник управления по финансам –
финансовый директор

Москва, Российская Федерация
26 апреля 2013 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров ОАО «Челябинский трубопрокатный завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2012 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 внутренний контроль, который руководство считает необходимым 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, 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.com/ru/about.

© 2013 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Мнение

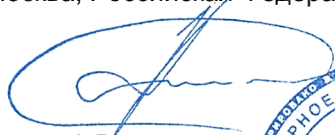
По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы также обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 111,112,821 тыс. руб. превышают ее оборотные активы в сумме 51,745,069 тыс. руб. на 59,367,752 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года – на 64,483,310 тыс. руб.), а также по состоянию на эту дату дефицит собственного капитала составил 8,757,492 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: дефицит собственного капитала составил 9,885,071 тыс. руб.). Данная ситуация наряду с другими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2, свидетельствует о наличии значительной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения относительно способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Deloitte + Touche

26 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация


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

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ОАО «Челябинский трубопрокатный завод»

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

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

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

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	62,001,977	62,912,152
Авансы на капитальное строительство		885,285	1,601,430
Гудвил	11	6,293,263	6,306,384
Нематериальные активы	10	1,205,215	946,021
Инвестиции в ассоциированные компании		38,954	36,628
Прочие финансовые активы	12	3,212,875	3,212,875
Отложенные налоговые активы	29	268,645	309,318
Прочие внеоборотные активы		150,325	146,208
Итого внеоборотные активы		74,056,539	75,471,016
Оборотные активы			
Запасы	13	21,689,289	24,024,444
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	23,634,765	17,971,419
Авансовые платежи по налогу на прибыль		76,497	831,774
Займы выданные	14	758,544	790,622
Денежные средства и их эквиваленты	16	5,585,974	2,458,435
Прочие оборотные активы	17	—	1,094,564
Итого оборотные активы		51,745,069	47,171,258
ИТОГО АКТИВЫ		125,801,608	122,642,274
ДЕФИЦИТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	18	2,498,261	2,498,261
Резервный капитал	18	70,857	70,857
Резерв накопленных курсовых разниц		(5,311)	71,462
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(17,795,009)	(17,795,009)
Нераспределенная прибыль		6,165,387	4,848,256
Дефицит собственного капитала собственников Компании		(9,065,815)	(10,306,173)
Неконтрольные доли владения	11	308,323	421,102
Итого дефицит собственного капитала		(8,757,492)	(9,885,071)
Долгосрочные обязательства			
Привилегированные акции		147,682	147,682
Кредиты и займы	19	18,995,409	19,484,253
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	486,111	516,363
Отложенные налоговые обязательства	29	3,817,077	724,479
Итого долгосрочные обязательства		23,446,279	20,872,777
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	83,987,664	93,709,546
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	21,036,470	12,558,850
Авансы полученные		4,170,325	3,735,064
Задолженность по налогу на прибыль		252,052	36,226
Задолженность по прочим налогам и сборам	21	1,666,310	1,614,882
Итого краткосрочные обязательства		111,112,821	111,654,568
Итого обязательства		134,559,100	132,527,345
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		125,801,608	122,642,274

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Примечания	2012 год	2011 год
Выручка от реализации	23	116,882,471	113,970,886
Себестоимость реализации	24	(87,775,867)	(87,140,825)
Валовая прибыль		29,106,604	26,830,061
Коммерческие расходы	25	(7,486,750)	(6,741,694)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(8,173,729)	(8,077,615)
Убыток от выбытия основных средств		(58,761)	(252,265)
Обесценение активов	27	(384,340)	(863,392)
Операционная прибыль		13,003,024	10,895,095
Финансовые доходы	28	237,092	146,205
Финансовые расходы	28	(12,179,497)	(10,726,224)
Доход от дивидендов		442,548	562,350
Положительные курсовые разницы, нетто		665,591	1,656
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		2,326	(1,070)
Превышение доли Группы в предварительной стоимости чистых активов над стоимостью приобретения	7	—	201,851
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний	7	(40,158)	8,246
Прибыль до налогообложения		2,130,926	1,088,109
Налог на прибыль	29	(923,524)	(618,985)
Прибыль за год		1,207,402	469,124
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(76,773)	59,515
Итого совокупный доход за год		1,130,629	528,639
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		1,224,294	496,411
Неконтрольным долям владения		(16,892)	(27,287)
		1,207,402	469,124
Итого совокупный доход/(убыток) за год, принадлежащие:			
Собственникам Компании		1,147,521	555,926
Неконтрольным долям владения		(16,892)	(27,287)
		1,130,629	528,639
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащие собственникам Компании (в российских рублях на акцию)	30	3.86	1.12

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	Примечания	2012 год	2011 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		2,130,926	1,088,109
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24,25,26	6,762,045	5,767,685
Изменения в начислении вознаграждений работникам по текущим и пенсионным обязательствам		(28,700)	164,082
Изменения в резерве под обесценение запасов	24	(398,389)	181,926
Обесценение активов	27	384,340	863,392
Убыток от выбытия основных средств		58,761	252,265
Доля в (прибыли)/убытках ассоциированных компаний		(2,326)	1,070
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних компаний		40,158	(8,246)
Финансовые доходы	28	(679,640)	(708,555)
Финансовые расходы	28	12,179,497	10,726,224
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		—	(201,851)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(469,657)	202,409
Прочие		(6,163)	(38,693)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до корректировки на изменение оборотного капитала		19,970,852	18,289,817
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(5,203,431)	(709,214)
Уменьшение/(увеличение) запасов		2,652,545	(5,070,441)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		8,443,644	(2,102,587)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		25,863,610	10,407,575
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)		3,166,083	(1,119,451)
Проценты уплаченные		(11,833,694)	(10,615,699)
Проценты полученные		158,186	2,349,802
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		17,354,185	1,022,227
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(4,874,094)	(11,807,952)
Приобретение нематериальных активов		(590,440)	(364,279)
Поступления от реализации прочих оборотных активов	17	1,075,657	—
Приобретение прочих оборотных активов	17	(3,885)	(118,239)
Поступления от реализации основных средств		61,779	693,348
Выдача займов		(2,682,093)	(407,460)
Поступления от погашения займов		2,609,021	1,148,746
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний		—	(737,314)
Отток денежных средств в связи с выбытием дочерних компаний	7	(2,517)	(7,130)
Приобретение прочих финансовых активов	12	—	(3,212,875)
Поступление дивидендов		442,548	536,415
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(3,964,024)	(14,276,740)
Финансовая деятельность			
Привлечения кредитов и займов		35,258,170	94,112,718
Погашение кредитов и займов		(45,312,589)	(66,824,836)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(205,153)	(146,634)
Денежные средства, уплаченные за выкуп собственных акций		—	(15,049,272)
Приобретение неконтрольных долей владения		(3,050)	(1,712)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности		(10,262,622)	12,090,264
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		3,127,539	(1,164,249)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	2,458,435	3,622,684
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	5,585,974	2,458,435

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



	Капитал собственников Компании					Итого	Неконтроль- ные доли владения	Итого капитал/ (дефицит капитала)
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Собствен- ные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц			
Баланс на 1 января 2011 года	2,498,261	70,857	4,347,792	(2,513,715)	11,947	4,415,142	304,014	4,719,156
Прибыль/(убыток) за год	—	—	496,411	—	—	496,411	(27,287)	469,124
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	59,515	59,515	—	59,515
Итого совокупный доход/(убыток) за год	—	—	496,411	—	59,515	555,926	(27,287)	528,639
Приобретение собственных акций (Примечание 18)	—	—	—	(15,281,294)	—	(15,281,294)	—	(15,281,294)
Объединение компаний	—	—	—	—	—	—	188,332	188,332
Приобретение неконтрольных долей владения	—	—	4,053	—	—	4,053	(43,957)	(39,904)
Баланс на 31 декабря 2011 года	2,498,261	70,857	4,848,256	(17,795,009)	71,462	(10,306,173)	421,102	(9,885,071)
Прибыль/(убыток) за год	—	—	1,224,294	—	—	1,224,294	(16,892)	1,207,402
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(76,773)	(76,773)	—	(76,773)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	—	—	1,224,294	—	(76,773)	1,147,521	(16,892)	1,130,629
Приобретение неконтрольных долей владения (Примечание 11)	—	—	92,837	—	—	92,837	(95,887)	(3,050)
Баланс на 31 декабря 2012 года	2,498,261	70,857	6,165,387	(17,795,009)	(5,311)	(9,065,815)	308,323	(8,757,492)



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 52.42% его уставного капитала. Конечным бенефициарным собственником контрольного пакета акций Группы является господин Комаров А.И.

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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

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

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 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.

Экономическая обстановка в Российской Федерации улучшилась в течение последних нескольких лет, и Группа увеличила прибыль в течение 2012 года в соответствии с общим позитивным трендом в экономике. Несмотря на приток денежных средств от операционной деятельности в размере 17,354,185 за 2012 год (1,022,227 за 2011), финансовое состояние Группы продолжает быть сложным ввиду тяжелого бремени долгов. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на сумму 59,367,752 (по состоянию на 31 декабря 2011 краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на сумму 64,483,310). Основным фактором, вызвавшим дефицит оборотного капитала на 31 декабря 2012 года, послужило нарушение некоторых договорных обязательств по кредитным договорам (см. также Примечание 19). В результате этих нарушений долгосрочные кредиты в размере 16,829,981 были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года (37,168,627 на 31 декабря 2011). Группа ожидает, что эта ситуация будет исправлена благодаря реструктуризации кредитов, как указано ниже.

В октябре 2012 года Группа подписала соглашение о привлечении синдицированного кредита на общую сумму 86,575,000 с синдикатом из четырнадцати банков. Кредитные средства будут полностью использоваться для досрочного погашения существующих кредитов банков-членов синдиката. До момента получения траншей синдицированного кредита Группе была предоставлена отсрочка в погашении тела существующих кредитов в размере 70,151,802, ранее полученных от членов синдиката. В то же время обязательства Группы по выплате процентов, других договорных комиссий и сборов остались без изменений. В декабре 2012 года Министерство Финансов от имени Российской Федерации предоставило государственную гарантию на общую сумму 43,280,000, обеспечивающую обязательства Группы по синдицированному кредиту в случае дефолта и истекающую в январе 2020 года. Компания получила первый транш по синдицированному кредиту в феврале 2013 года. В дополнение к синдицированному кредиту Компанией выпущены облигации на общую сумму 8,225,000 в феврале 2013 года. Средства, полученные от реализации облигаций, будут полностью использованы на погашение кредитов банков, которые не вошли в соглашение по синдицированному кредиту.

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 2013 год для улучшения операционной деятельности и финансового положения:

- Производство новой продукции и оказание новых видов услуг предприятиями нефтесервисного дивизиона (бизнес-сегмент Римера);
- Продолжение оптимизации затрат, в частности затрат на сырье и материалы, услуги сторонних организаций, оптимизация затрат на оплату труда и уменьшение расходов на оборотный капитал;
- Формирование стратегического альянса с ключевыми поставщиками сырья, нацеленное на снижение стоимости сырья, поиск стратегических партнеров;
- Оптимизация бизнес-процессов путем разработки и внедрения систем управления рисками, управления проектами и управления эффективностью на основе нефинансовых показателей.



В 2012 году Группа достигла 30% доли рынка труб большого диаметра, увеличив долю рынка в сравнении с прошлым периодом, и значительно увеличила продажи труб нефтяного сортамента. В краткосрочной перспективе менеджмент ожидает поддерживать долю рынка на текущем уровне.

Недостаток оборотного капитала и дефицит собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года свидетельствует о существенной неустойчивости финансового положения, которое может вызвать сомнения относительно возможности непрерывной деятельности Группы. В случае, если Группа не сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, то следовало бы произвести корректировки в классификации и стоимости активов и обязательств, а также начислить резервы для других обязательств, которые могли бы возникнуть. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит таких корректировок.

Валюта представления и функциональная валюта

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

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

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

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

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

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

Сделки по объединению бизнеса

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

- отложенные налоговые активы или обязательства, и активы или обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию» на дату приобретения; и
- активы (или группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО № 5.

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

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не подпадающих под определение «корректировок периода оценки», зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСБУ № 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», при этом возникающие разницы включаются в прибыли и убытки.

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

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

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

Гудвил

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

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

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

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

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 неконтрольных долей владения в дочерней компании корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в нераспределенной прибыли, принадлежащей собственникам Компании.

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

Признание выручки

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

Амортизация

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

Затраты на исследования и разработки

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

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

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

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнесов

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

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

Обесценение нематериальных активов (за исключением гудвила)

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

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

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

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. 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.

При первоначальном признании амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом понесенных убытков от обесценения.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки за период. Убытки от обесценения долевого инструмента категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются.

Списание финансовых активов

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

Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Первоначальное признание финансовых обязательств происходит по справедливой стоимости. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением метода эффективной процентной ставки. См. Примечание 19 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 не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату до наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) максимально точной оценки затрат, необходимых для урегулирования непогашенной части обязательства на отчетную дату в соответствии с МСБУ 37 *Резервы, условные обязательства и условные активы*.

Авансы выданные

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

Налог на прибыль

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

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

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

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



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

Запасы

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Финансовая и операционная аренда

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

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

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



Резервы

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

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

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обменный курс на конец года (в российских рублях)		
1 доллар США («долл. США»)	30.3727	32.1961
1 евро	40.2286	41.6714



Вознаграждения работникам

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

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

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

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

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

Операционная прибыль

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



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Обесценение гудвила

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

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

Гудвил был распределен на следующие генерирующие единицы: Трубный дивизион, Мета, Нефтесервисный дивизион, Магистральное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2012 года все генерирующие единицы были протестированы на обесценение. Тестирование не обнаружило никакого нового обесценения гудвила Группы (Примечание 11).

Обесценение материальных активов

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

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

Отложенные налоги

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

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

Для оценки вероятности использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе: результаты хозяйственной деятельности в предыдущих периодах, операционные планы, окончание срока переноса суммы налоговых убытков прошлых лет, стратегии налогового планирования. Разница между фактическими показателями и оценочными, а также корректировка оценочных показателей в будущих периодах, может привести к негативному влиянию на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Группы. В результате изменения оценочных показателей, на 31 декабря 2012 года Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 1,389,626 за счет налоговых убытков прошлых лет, которые Группа планирует зачесть с будущей налогооблагаемой прибылью.

Операции со связанными сторонами

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

Дебиторская задолженность

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

Группа создает резерв по сомнительной дебиторской задолженности, если ожидается убыток в результате неспособности дебитора погасить свою задолженность. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности составляла 2,055,393 (на 31 декабря 2011 года: 3,896,604) 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 2012 года сумма резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы составляет 858,173 (на 31 декабря 2011 года: 1,191,169) как раскрыто в Примечании 13.



Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

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

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов

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

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

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

Вознаграждения работникам и обязательства по пенсионному плану

В компаниях Группы действуют различные пенсионные планы. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по плану пенсионного обеспечения с установленным размером выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату 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. 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, ожидаемая норма доходности по активам плана 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).

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправка принятая в мае 2010 года в составе ежегодного пересмотра МСФО;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправка от июня 2011 года, вступающая в силу с 1 июля 2012 года.

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям, начиная с 1 января 2012 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 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	
- поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2013
- поправки, требующие раскрытия информации о первоначальном применении МСФО 9	1 января 2015
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – новый стандарт был опубликован в мае 2011 года	1 января 2013
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – новый стандарт был опубликован в мае 2011 года	1 января 2013
МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» – новый стандарт был опубликован в мае 2011 года	1 января 2013
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» – новый стандарт был опубликован в мае 2011 года	1 января 2013
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – уточнение требований к сравнительной информации	1 января 2013
МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – Поправка, касающаяся пересмотра проектов выплат по окончании трудовой деятельности и выходных пособий	1 января 2013
МСБУ 27 переиздан в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» – Требования по консолидации, ранее входящие в состав МСФО 27 (2008), были пересмотрены и теперь содержатся в МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013
МСБУ 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» – Поправка к переизданию «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»	1 января 2013
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – Поправки к применению рекомендаций по зачету финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014
КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» – новая интерпретация	1 января 2013

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Руководство предполагает, что применение МСФО 9 окажет 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 должны будут оцениваться по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Однако обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.



МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

Поправки к МСБУ 19 применяются ретроспективно. По результатам предварительной оценки руководства при первом применении поправок к МСБУ 19 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, прибыль после налогообложения и прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, сократится на 66,249 и увеличится на 81,609, соответственно, (эффект на 1 января 2012: сокращение нераспределенной прибыли на 74,175) с отражением соответствующих корректировок по строкам «обязательства по пенсионным планам» и «обязательства по налогу на прибыль». Суммы, указанные выше, представляют собой чистый эффект, отражающий влияние ряда корректировок, включая эффект на налог на прибыль: а) полное признание актуарных прибылей в составе прочего совокупного дохода и уменьшение чистого дефицита по планам с установленными выплатами; б) немедленное признание суммы стоимости услуг прошлых периодов в составе прибылей или убытков и увеличение чистого дефицита по планам с установленными выплатами; в) сторно через счет прочего совокупного дохода суммы разницы между ожидаемыми доходами на активы пенсионной программы и ставкой дисконтирования.

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	Опера- ционный сегмент	Эффективная доля владения, %	
				31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Первоуральский новотрубный завод» («ПНТЗ»)	Россия	Производство труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ЗАО Торговый дом «Уралтрубосталь» («УТС»)	Россия	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ARKLEY (UK) LIMITED	Великобритания	Сбыт труб	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Мета»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	100.00%	99.90%
ОАО «Самаравормет»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	98.05%	98.05%
ОАО «УНП «Вторчермет»	Россия	Заготовка металлолома	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Мета-Инвест»	Россия	Аренда имущества	Трубный дивизион	100.00%	100.00%
ЗАО «СОТ» («СОТ»)	Россия	Изготовление и продажа клапанов	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
MSA a.s. (MSA)	Чехия	Изготовление магистральных отводов	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
ЗАО «РИМЕРА»	Россия	трубопроводов	Магистральное оборудование	100.00%	100.00%
ОАО «АЛНАС» («АЛНАС»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервис- ный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «Юганскнефтегазгеофизика»	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервис- ный дивизион	100.00%	100.00%
ОАО «Ижнефтемаш» («ИНМ»)*	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервис- ный дивизион	73.14%	50.42%
ООО «Ноябрьская центральная трубная база» («НЦТБ»)	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервис- ный дивизион	100.00%	100.00%
ООО «РИМЕРА-Сервис»	Россия	Нефтепромысловые сервисные услуги	Нефтесервис- ный дивизион	100.00%	100.00%

* В 2012 году Группа провела присоединение компаний ЗАО «Компания Ижнефтемаш» и ООО «Ижнефтемашэнергоснаб» к ОАО «Ижнефтемаш», в результате чего доля Группы в уставном капитале ОАО «Ижнефтемаш» увеличилась с 50.42% до 73.14% (Примечание 11).



7. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

Выбытие убыточных дочерних компаний ЗАО «РИМЕРА»

Выбытия за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Займы выданные		68,283
Дебиторская задолженность		25,050
Нематериальные активы	10	15,896
Отложенные налоговые активы	29	14,787
Основные средства	9	3,085
Денежные средства и их эквиваленты		2,527
Запасы		43
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(100,377)
Кредиты и займы		<u>(32,815)</u>
Стоимость выбывших чистых обязательств		(3,521)
Обесценение задолженности от выбывших дочерних компаний	14,15	139,689
Сумма вознаграждения		<u>(96,010)</u>
Убыток от выбытия		40,158
Сумма полученного денежного вознаграждения		10
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании		<u>(2,527)</u>
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии		<u>(2,517)</u>



Выбытия за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

В мае и декабре 2011 года Группа завершила продажу связанным и третьим сторонам контрольных пакетов акций нескольких убыточных дочерних компаний ЗАО «РИМЕРА»: ООО «Усинск-Алнас-Сервис», ООО «Алнас-К», ООО «Армада», ЗАО «Няганьнефтемаш». Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Примечание	Балансовая стоимость на дату выбытия
Дебиторская задолженность		64,576
Денежные средства и их эквиваленты		8,253
Отложенные налоговые активы,	29	2,251
Запасы		974
Основные средства	9	66
Нематериальные активы	10	18
Кредиты и займы		(303,313)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(94,486)
Стоимость выбывших чистых обязательств		(321,661)
Неконтрольные доли владения выбывшие	11	(4,342)
Обесценение задолженности от выбывших дочерних компаний	14,15	318,880
Сумма полученного вознаграждения		(1,123)
Прибыль от выбытия		(8,246)
Сумма полученного вознаграждения		1,123
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании		(8,253)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии		(7,130)

Приобретения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Приобретение группы компаний Ижнефтемаш

24 января 2011 года Группа приобрела 88.86% уставного капитала ООО «Ижнефтемаш-101» и 50.48% уставного капитал компании ЗАО «Компания Ижнефтемаш» у третьей стороны, а также увеличила свою долю в ассоциированных компаниях: ООО «Регион-металл», ООО «Ижнефтемашэнергоснаб», ООО «Торговый дом «Ижнефтемаш». В результате чего ассоциированные компании приобрели статус дочерних. ООО «Регион-металл», ООО «Торговый дом «Ижнефтемаш», ООО «Торговый дом Нефтяное оборудование», ООО «Ижнефтемаш-инструмент», ООО «Ресконт» и ООО «Нефтепроммаркет» были присоединены к ООО «Ижнефтемашэнергоснаб».

Стоимость приобретения включает в себя прощение ранее выданного займа на сумму 166,251, а также справедливую стоимость доли, которой ранее владела Группа на сумму 659,898, за вычетом отложенных налогов на сумму 105,209 и неконтрольной доли владения на сумму 275,015.

Группа предварительно оценила приобретенные активы и обязательства, а также ранее приобретенную долю на дату приобретения. Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения образовалось по причине того, что Группа была единственным арендатором оборудования у приобретенных компаний, и бывшие собственники приобретенных компаний посчитали выгодным продать свои доли участия по предложенной Группой цене.



	Примечания	Справедливая стоимость
Основные средства	9	1,121,492
Торговая и прочая дебиторская задолженность		330,494
Займы выданные		135,227
Денежные средства и их эквиваленты		2,900
Запасы		2,629
Прочие внеоборотные активы		881
Отложенные налоговые обязательства, нетто		(206,956)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(134,654)
Кредиты и займы		(121,050)
Проценты к уплате		(16,777)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний		1,114,186
	11	(467,687)
Неконтрольные доли владения		
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний		646,499
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		(200,574)
Общая стоимость приобретения		445,925
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении		2,900

Дебиторская задолженность и займы, приобретенные по данной сделке, со справедливой стоимостью 330,494 и 135,227, соответственно, имеют номинальную величину задолженности в размере 334,548 и 135,227 соответственно. Оценка сумм, взыскание которых на дату приобретения не ожидается, составляет 4,054 по дебиторской задолженности и отсутствует по займам.

ООО «Ноябрьская центральная трубная база»

24 июня 2011 Группа приобрела 100% уставного капитала компании ООО «Ноябрьская центральная трубная база» у третьей стороны за денежное вознаграждение в размере 749,790, выплаченное денежными средствами. ООО «Ноябрьская центральная трубная база» выполняет сервисное обслуживание насосно-компрессорных труб и насосных штанг, оказывает услуги по предоставлению насосно-компрессорных труб для проведения технологических операций, а также сопутствующие погрузочно-разгрузочные работы и хранение. Оплата была полностью произведена в отчетном периоде. Группа завершила процесс определения справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. Ниже представлено распределение стоимости приобретения на основе справедливой стоимости.

Руководство считает, что приобретение ООО «Ноябрьская центральная трубная база» позволит получить доступ к технологической и организационной информации, расширить интеграцию с существующей деятельностью через увеличение продаж, провести совместные научно-исследовательские разработки и поможет основать крепкую базу для предоставления полного комплекта услуг нефтепромышленным сервисным сегментом.



	Примечание	Справедливая стоимость*
Основные средства	9	429,155
Торговая и прочая дебиторская задолженность		143,979
Запасы		35,045
Нематериальные активы	10	30,110
Денежные средства и их эквиваленты		8,278
Прочие внеоборотные активы		3,358
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(138,180)
Задолженность по налогам и сборам		(63,529)
Отложенные налоговые обязательства, нетто		(51,326)
Чистые активы дочерней компании		396,890
Гудвил, связанный с приобретением	11	352,900
Сумма полученного вознаграждения		749,790
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании		(8,278)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении		741,512

* Оценка активов, обязательств и условных обязательств была проведена Группой при участии независимых профессиональных оценщиков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, приобретенная по данной сделке, со справедливой стоимостью 143,979, имеет такую же номинальную величину задолженности, взыскание которой ожидается Группой в полном объеме.

Прочие приобретения

В 2011 году Группа приобрела другие незначительные предприятия, что привело к дополнительному превышению доли Группы в стоимости чистых активов над стоимостью приобретения в размере 1,277.

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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

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

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

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

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Элимини- рующие коррек- тировки	Итого (по данным консолиди- рованной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесер- висный дивизион	Маги- стральное оборудо- вание	Коррек- тировки		
Выручка от операций с внешними заказчиками	98,350,202	10,293,750	7,790,450	448,069	—	116,882,471
Выручка от операций между сегментами	1,047,503	1,226	24,757	—	(1,073,486)	—
Себестоимость реализации	(75,083,301)	(8,385,452)	(5,509,918)	128,390	1,074,414	(87,775,867)
Коммерческие расходы	(5,873,913)	(375,322)	(383,226)	(856,679)	2,390	(7,486,750)
Общехозяйственные и административные расходы (Обесценение)/восстановле- ние обесценения активов	(6,034,220)	(1,288,025)	(739,634)	(108,532)	(3,318)	(8,173,729)
Убыток от выбытия основных средств	(511,290)	51,634	44,173	31,143	—	(384,340)
Доход от дивидендов	(53,657)	(3,003)	(1,768)	(333)	—	(58,761)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	441,480	1,068	—	—	—	442,548
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	—	—	—	2,326	—	2,326
EBITDA сегмента	5,077,192	1,345,576	159,529	179,748	—	6,762,045
EBITDA сегмента	17,359,996	1,641,452	1,384,363	(175,868)	—	20,209,943
Амортизация	(5,077,192)	(1,345,576)	(159,529)	(179,748)	—	(6,762,045)
Финансовые доходы	319,487	110,544	139,170	(34,753)	(297,356)	237,092
Финансовые расходы	(11,724,072)	(858,604)	(50,856)	156,679	297,356	(12,179,497)
Положительные/(отрицатель- ные) курсовые разницы, нетто	696,724	(25,607)	(5,739)	213	—	665,591
Убыток от выбытия дочерней компаний	—	(26,278)	—	(13,880)	—	(40,158)
Налог на прибыль	(134,574)	65,934	(239,300)	(615,584)	—	(923,524)
Прибыль/(убыток) за год	1,440,369	(438,135)	1,068,109	(862,941)	—	1,207,402

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



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

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Итого (по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесервисный дивизион	Магистральное оборудование	Корректировки	
Оборотные активы	50,848,984	2,721,494	6,251,445	(8,076,854)	51,745,069
Внеоборотные активы	84,307,732	8,861,789	2,224,302	(21,337,284)	74,056,539
Итого активы	135,156,716	11,583,283	8,475,747	(29,414,138)	125,801,608
Краткосрочные обязательства	91,306,048	4,783,246	2,226,561	12,796,966	111,112,821
Долгосрочные обязательства	40,062,229	3,025,055	779,545	(20,420,550)	23,446,279
Итого обязательства	131,368,277	7,808,301	3,006,106	(7,623,584)	134,559,100

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

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	59,821,923	95,393,823	98,315,855	43,866,829
Периметр консолидации	48,568	(456,964)	169,315	36,850
Реклассификации	(6,401,985)	94,367	12,378,001	(18,685,620)
Прочее	(1,723,437)	(20,974,687)	249,650	(1,771,780)
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	51,745,069	74,056,539	111,112,821	23,446,279

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом					Итого (по данным консолиди- рованной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесер- висный дивизион	Маги- стральное оборудо- вание	Коррек- тировки	Элимини- рующие коррек- тировки	
Выручка от операций с внешними заказчиками	97,811,516	8,913,183	7,142,615	103,572	—	113,970,886
Выручка от операций между сегментами	462,124	2,450	41,648	—	(506,222)	—
Себестоимость реализации	(74,031,584)	(7,632,335)	(5,163,550)	(827,710)	514,354	(87,140,825)
Коммерческие расходы	(5,807,662)	(180,440)	(444,011)	(315,398)	5,817	(6,741,694)
Общехозяйственные и административные расходы	(6,270,715)	(1,530,719)	(470,998)	208,766	(13,949)	(8,077,615)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов	(330,608)	251,226	161,556	(945,566)	—	(863,392)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	51,161	26,631	20,744	(350,801)	—	(252,265)
Доход от дивидендов	562,350	—	—	—	—	562,350
Доля в убытках ассоциированных компаний	—	—	—	(1,070)	—	(1,070)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(239,730)	—	—	239,730	—	—
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	3,305,146	1,130,348	136,719	1,195,472	—	5,767,685
EBITDA сегмента	15,511,998	980,344	1,424,723	(693,005)	—	17,224,060
Амортизация	(3,305,146)	(1,130,348)	(136,719)	(1,195,472)	—	(5,767,685)
Финансовые доходы	483,849	100,795	86,191	126,062	(650,692)	146,205
Финансовые расходы	(10,177,609)	(1,237,184)	(43,291)	81,168	650,692	(10,726,224)
Положительные/(отрицатель- ные)/ курсовые разницы, нетто	(31,470)	1,582	29,647	1,897	—	1,656
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	—	—	—	201,851	—	201,851
Прибыль от выбытия дочерней компании	—	—	—	8,246	—	8,246
Налог на прибыль	(796,267)	339,250	(146,213)	(15,755)	—	(618,985)
Прибыль/(убыток) за год	1,685,355	(945,561)	1,214,338	(1,485,008)	—	469,124

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Сегментная информация, относящаяся к консолидированному отчету о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Сегментная информация по данным, анализируемым Менеджментом				Итого (по данным консолиди- рованной финансовой отчетности по МСФО)
	Трубный дивизион	Нефтесер- висный дивизион	Маги- стральное оборудо- вание	Коррек- тировки	
Оборотные активы	45,000,466	4,253,579	4,101,873	(6,184,660)	47,171,258
Внеоборотные активы	105,778,209	7,716,985	1,688,391	(39,712,569)	75,471,016
Итого активы	150,778,675	11,970,564	5,790,264	(45,897,229)	122,642,274
Краткосрочные обязательства	74,266,714	3,025,705	1,243,363	33,118,786	111,654,568
Долгосрочные обязательства	54,268,526	5,370,453	175,162	(38,941,364)	20,872,777
Итого обязательства	128,535,240	8,396,158	1,418,525	(5,822,578)	132,527,345

Информация, анализируемая Менеджментом, соотносится с финансовой информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31 декабря 2011 года, следующим образом:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
По данным, анализируемым Менеджментом	53,355,918	115,183,585	78,535,782	59,814,141
Периметр консолидации	(140,640)	(437,762)	(29,738)	42,975
Реклассификации	(5,095,769)	(1,662,027)	21,126,701	(27,884,495)
Прочее	(948,251)	(37,612,780)	12,021,823	(11,099,844)
По данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	47,171,258	75,471,016	111,654,568	20,872,777

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 MSA, расположенной в Чехии.

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

Выручка	Российская Федерация	Прочие страны СНГ	Дальнее зарубежье	Итого
2012 год	104,337,025	8,921,413	3,624,033	116,882,471
2011 год	104,385,769	4,472,097	5,113,020	113,970,886



Выручка Группы по основным покупателям

Распределение выручки от реализации Группы по основным покупателям за 2012 и 2011 года представлено в таблице ниже:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Покупатель 1	22,236,865	26,891,334
Покупатель 2	10,967,974	9,421,150
Покупатель 3	<u>9,760,439</u>	<u>4,066,217</u>
Общая сумма выручки от реализации (относящаяся к производству стальных труб)	<u>42,965,278</u>	<u>40,378,701</u>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Примечания	Земля	Здания	Инфра-структура	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года		485,850	18,575,807	2,448,079	38,434,376	2,267,699	21,435,797	83,647,608
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 года		—	(7,146,061)	(1,397,996)	(16,756,474)	(1,096,179)	—	(26,396,710)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2010 года		—	(100,065)	(40,587)	(263,391)	(4,112)	(220,522)	(628,677)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		485,850	11,329,681	1,009,496	21,414,511	1,167,408	21,215,275	56,622,221
Поступления и ввод в эксплуатацию		7,065	8,211,456	2,333,725	15,801,130	1,333,004	(16,099,988)	11,586,392
Приобретено в ходе объединения бизнеса		3,236	1,278,023	—	247,549	10,665	11,174	1,550,647
Выбытия (первоначальная стоимость)		(9,210)	(422,781)	(13,654)	(901,781)	(296,735)	(215,612)	(1,859,773)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)		(3,663)	12,792	—	6,287	(1,699)	(504)	13,213
Выбытия (накопленная амортизация)		—	89,288	4,587	463,748	140,929	—	698,552
Выбытия (накопленное обесценение)		—	23,737	—	32,882	7,197	53,636	117,452
Амортизационные отчисления		—	(606,793)	(260,082)	(4,487,244)	(262,900)	—	(5,617,019)
Курсовые разницы (амортизация)		—	2,853	—	(22,708)	454	—	(19,401)
Признание обесценения	27	—	(66,674)	(3,066)	(216,069)	(7,415)	(24,279)	(317,503)
Восстановление обесценения	27	—	71,054	—	57,250	185	8,948	137,437
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	—	—	—	(76)	(144)	(56)	(276)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	—	—	76	134	—	210
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года		483,278	27,655,297	4,768,150	53,587,485	3,312,790	5,130,811	94,937,811
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года		—	(7,660,713)	(1,653,491)	(20,802,602)	(1,217,562)	—	(31,334,368)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2011 года		—	(71,948)	(43,653)	(389,328)	(4,145)	(182,217)	(691,291)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		483,278	19,922,636	3,071,006	32,395,555	2,091,083	4,948,594	62,912,152
Поступления и ввод в эксплуатацию		8,573	1,089,498	20,622	2,512,162	1,233,356	1,053,388	5,917,599
Выбытия (первоначальная стоимость)		(1,706)	(103,075)	(6,096)	(427,355)	(163,042)	(26,155)	(727,429)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)		(144)	(2,655)	—	(3,523)	(233)	—	(6,555)
Выбытия (накопленная амортизация)		—	37,362	4,860	498,569	39,944	—	580,735
Выбытия (накопленное обесценение)		—	—	34	2,315	10	6,529	8,888
Реклассификация (первоначальная стоимость)		—	698,299	(411,046)	(345,553)	58,300	—	—
Амортизационные отчисления		—	(680,049)	(257,941)	(5,094,660)	(436,877)	—	(6,469,527)
Курсовые разницы (амортизация)		—	1,740	—	37	213	—	1,990
Признание обесценения	27	—	(153,349)	(21,130)	(145,938)	(686)	(7,440)	(328,543)
Восстановление обесценения	27	—	79,298	—	24,973	76	11,405	115,752
Реклассификация (обесценение)		—	1,999	(3,776)	1,122	655	—	—
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	(4)	(988)	—	(4,885)	(992)	—	(6,869)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	128	—	2,995	661	—	3,784
Реклассификация (амортизация)		—	58,426	(72,413)	98,107	(84,120)	—	—
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года		489,997	29,336,376	4,371,630	55,318,331	4,440,179	6,158,044	100,114,557
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года		—	(8,243,106)	(1,978,985)	(25,297,554)	(1,697,741)	—	(37,217,386)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2012 года		—	(144,000)	(68,525)	(506,856)	(4,090)	(171,723)	(895,194)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		489,997	20,949,270	2,324,120	29,513,921	2,738,348	5,986,321	62,001,977



По состоянию на 31 декабря 2012 года ряд объектов незавершенного строительства, не планируемых к завершению в обозримом будущем по мнению Менеджмента, указаны за вычетом резерва по обесценению в сумме 171,723 (на 31 декабря 2011 года: 182,217). В течение 2012 года Группа восстановила обесценение в сумме 10,494 (в 2011 года: 38,305).

По состоянию на 31 декабря 2012 года банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 41,382,397 (на 31 декабря 2011 года: 21,241,091) (Примечание 32).

Также по состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства Группы включали оборудование в финансовом лизинге стоимостью 388,520 (на 31 декабря 2011 года: 487,214). 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 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Примечания	Программное обеспечение	Ноу-хау	Права аренды	Наработанная клиентская база	Капитализированные затраты на разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года		228,080	39,261	121,283	255,654	249,509	196,203	1,089,990
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 года		(106,134)	(23,213)	(8,476)	(120,331)	(1,525)	(54,451)	(314,130)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2010 года		(13,000)	—	(78,485)	—	—	—	(91,485)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		108,946	16,048	34,322	135,323	247,984	141,752	684,375
Поступления и ввод в эксплуатацию		64,215	—	—	—	138,023	220,852	423,090
Выбытия (первоначальная стоимость)		(27,885)	—	—	—	(7,219)	(17,434)	(52,538)
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)		13	—	—	—	—	—	13
Курсовые разницы (амортизация)		(6)	—	—	—	—	—	(6)
Выбытия (накопленная амортизация)		23,173	—	—	—	1,525	15,717	40,415
Выбытия (накопленное обесценение)		4,753	—	—	—	—	—	4,753
Амортизационные отчисления		(61,088)	(3,926)	(637)	(50,128)	—	(68,394)	(184,173)
Приобретено в ходе объединения бизнеса	7	2,543	—	—	27,563	—	4	30,110
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	(114)	—	—	(1,344)	—	(18)	(1,476)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	106	—	—	1,344	—	8	1,458
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года		266,852	39,261	121,283	281,873	380,313	399,607	1,489,189
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года		(143,949)	(27,139)	(9,113)	(169,115)	—	(107,120)	(456,436)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2011 года		(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		114,656	12,122	33,685	112,758	380,313	292,487	946,021
Поступления и ввод в эксплуатацию		389,292	—	—	—	78,351	121,514	589,157
Выбытия (первоначальная стоимость)		(16,143)	—	—	—	(1,451)	(17,302)	(34,896)
Влияние курсовых разниц валют (стоимость)		80	—	—	—	—	—	80
Влияние курсовых разниц валют (амортизация)		(44)	—	—	—	—	—	(44)
Выбытия (накопленная амортизация)		10,471	—	—	—	—	25,668	36,139
Амортизационные отчисления		(80,846)	(3,926)	(892)	(49,122)	—	(180,560)	(315,346)
Реклассификация (амортизация)		(88)	—	—	—	—	88	—
Выбытие дочерних компаний (первоначальная стоимость)	7	—	—	—	—	—	(15,970)	(15,970)
Выбытие дочерних компаний (накопленная амортизация)	7	—	—	—	—	—	74	74
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года		640,081	39,261	121,283	281,873	457,213	487,849	2,027,560
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года		(214,456)	(31,065)	(10,005)	(218,237)	—	(261,850)	(735,613)
Накопленное обесценение на 31 декабря 2012 года		(8,247)	—	(78,485)	—	—	—	(86,732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		417,378	8,196	32,793	63,636	457,213	225,999	1,205,215



11. ГУДВИЛ И НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

Ниже представлено движение гудвила, распределенного между генерирующими единицами, и неконтрольных долей владения за 2012 и 2011 годы:

	2012 год		2011 год	
	Гудвил	Неконтроль- ные доли владения	Гудвил	Неконтроль- ные доли владения
Остаток на 1 января	6,306,384	(421,102)	5,928,844	(304,014)
Первоначальная стоимость	16,430,087	(421,102)	16,052,547	(304,014)
Накопленное обесценение	(10,123,703)	—	(10,123,703)	—
Убыток, относящийся к неконтрольным долям владения	—	16,892	—	27,287
Увеличение доли владения				
База Металлопродукции (Трубный дивизион)	—	—	—	5,760
ИНМ (Нефтесервисный дивизион)	—	96,032	—	38,197
Прочие (Трубный дивизион)	—	(145)	—	—
Приобретено в ходе объединения бизнеса				
НЦТБ (Нефтесервисный дивизион)	—	—	352,900	—
ИНМ (Нефтесервисный дивизион)	—	—	—	(192,674)
Уменьшение вследствие выбытия				
Няганьнефтемаш (Нефтесервисный дивизион)	—	—	—	1,833
Усинск-Аланс-Сервис (Нефтесервисный дивизион)	—	—	—	2,509
Курсовые разницы (первоначальная стоимость)				
MSA (Магистральное оборудование)	(13,121)	—	24,640	—
Остаток на 31 декабря	6,293,263	(308,323)	6,306,384	(421,102)
Первоначальная стоимость	16,416,966	(308,323)	16,430,087	(421,102)
Накопленное обесценение	(10,123,703)	—	(10,123,703)	—

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



Ниже представлено распределение гудвила между генерирующими единицами Группы:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Магистральное оборудование	4,835,067	4,848,188
Мета	732,557	732,557
Нефтесервисный дивизион	725,639	725,639
Итого балансовая стоимость гудвила	6,293,263	6,306,384

Тест на обесценение гудвила

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

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

На 31 декабря 2012 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	3,974,103	5,532,965	4,058,704
Использованные основные допущения			
Маржа EBITDA	21.00%	13%-26%	5%-6%
Ставка дисконтирования до налогообложения	18.77%	15.42%	15.45%
Темпы роста в постпрогнозный период	2.50%	2.50%	2.00%

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Нефтесервисный дивизион» будет равна ее балансовой стоимости, если маржа EBITDA уменьшится на 4.0 процентных пунктов или использованная ставка дисконтирования увеличится на 7.6 процентных пунктов. 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 8.0 процентных пунктов или использованная ставка дисконтирования увеличится на 8.9 процентных пунктов. 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 2.8 процентных пунктов или использованная ставка дисконтирования увеличится на 25.0 процентных пунктов. Любые разумно возможные изменения ставки дисконтирования и темпов роста в постпрогнозный период не приведут к обесценению гудвила.



12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

Возмещаемая стоимость 30% доли в уставном капитале ЗАО «Техноинвест Альянс» составила 5,722,327, что на 2,509,452 выше его балансовой стоимости. Руководство считает, что стоимость данного финансового актива будет полностью возмещена и не подвержена обесценению. Возмещаемая стоимость будет равна балансовой стоимости, если скорректированная на риск реальная ставка дисконтирования до налогообложения увеличится на 4.8 процентных пункта.

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Сырье и материалы	14,349,748	17,336,479
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,726,692	4,454,349
Незавершенное производство	3,471,022	3,424,785
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы	(858,173)	(1,191,169)
Итого запасы	21,689,289	24,024,444

По состоянию на 31 декабря 2012 года запасы балансовой стоимостью 1,611,801 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2011 года: 2,467,510) (Примечание 32).



14. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Справедливая стоимость займов существенно не отличается от их балансовой стоимости из-за использования плавающих процентных ставок или недавнего пересмотра условий погашения.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, выданные связанным сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	31,307	28,916
- 2% годовых	54,155	52,159
- 12-13% годовых	104,000	111,299
Займы, выданные третьим сторонам по следующим процентным ставкам		
- Беспроцентные	65,163	78,961
- Моспрайм 1М + 5.7% годовых	359,335	433,209
- 3-6% годовых	94,551	11,245
- 6.5-11% годовых	20,423	40,362
- 12-14.5% годовых	704,986	721,094
- 17-20% годовых	32,815	14,312
Резерв под обесценение займов выданных	(708,191)	(700,935)
Итого займы выданные	758,544	790,622

Ниже представлено изменение резерва под обесценение займов выданных:

	2012 год	2011 год
Остаток на 1 января	(700,935)	(498,810)
Начисление резерва (Примечание 27)	(43,860)	(4,785)
Восстановление резерва (Примечание 27)	21,137	57,700
Обесценение займов выданных в результате выбытия дочерней компании (Примечание 7)	(32,815)	(255,040)
Займы выданные, списанные в течение периода как безнадежные	48,282	—
Остаток на 31 декабря	(708,191)	(700,935)

Суммы начисления и восстановления резерва по обесцененным займам выданным были включены в консолидированный отчет о совокупном доходе (Примечание 27). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.



15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	21,337,436	16,324,949
Проценты к получению	397,122	340,904
Дебиторская задолженность по прочим оборотным активам (Примечание 17)	382,649	—
Прочая дебиторская задолженность	628,782	648,940
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также процентов к получению	(1,881,724)	(3,695,544)
Итого финансовые активы	20,864,265	13,619,249
НДС и прочие налоги к возмещению	1,487,892	3,602,527
Резерв под обесценение НДС и прочих налогов к возмещению	(32,105)	(323,301)
Авансы и предоплаты	1,488,382	1,274,004
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(173,669)	(201,060)
Итого нефинансовые активы	2,770,500	4,352,170
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	23,634,765	17,971,419

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости, поскольку она является краткосрочной. За 2012 год переговоры о пересмотре условий погашения дебиторской задолженности не проводились (за 2011 год: нет). Дебиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 33.

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 2012 года	31 декабря 2011 года
Менее 3 месяцев	20,512,144	13,294,296
От 3 до 6 месяцев	239,993	42,542
Более 6 месяцев	64,623	212,904
Необесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность и проценты к получению	20,816,760	13,549,742

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также проценты к получению Группы в сумме 1,929,228 (на 31 декабря 2011: 3,765,051) были оценены на обесценение в индивидуальном порядке. Из этой суммы Группа признала резерв в размере 1,881,724 на 31 декабря 2012 (на 31 декабря 2011: 3,695,544).

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
От 3 до 6 месяцев	95,008	139,015
Более 6 месяцев	1,834,220	3,626,036
Итого обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность, проценты к получению без учета резерва	1,929,228	3,765,051

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	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Остаток на 1 января	(3,695,544)	(2,993,629)	(201,060)	(373,602)
Приобретено в ходе объединения бизнеса	–	(3,841)	–	(213)
Начисление резерва (Примечание 27)	(385,875)	(1,055,778)	(69,411)	(147,595)
Восстановление резерва (Примечание 27)	244,052	315,658	62,408	187,279
Курсовые разницы	(295)	(2,619)	–	–
Обесценение дебиторской задолженности от выбывших дочерних компаний (Примечание 7)	(106,874)	(63,840)	–	–
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	2,052,747	100,811	33,434	7,613
Выбытие дочерних компаний	10,065	7,694	960	125,458
Остаток на 31 декабря	(1,881,724)	(3,695,544)	(173,669)	(201,060)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в отчет о совокупном доходе (Примечание 27). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются в момент, когда не ожидается получение дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность балансовой стоимостью 3,926,986 была заложена в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2011 года: 3,091,278) (Примечание 32).



16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2,351,867	1,688,173
Срочные депозиты в рублях (процентная ставка от 4.15% до 9.25% годовых)	651,755	368,247
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	1,904,039	205,768
Денежные средства на счетах в банках в евро, чешских кронах, японских йенах, швейцарских франках, британских фунтах стерлингов	671,277	100,428
Срочные векселя	7,036	54,287
Срочные депозиты в долларах США, евро (процентная ставка от 0.5% до 1.0% годовых)	—	41,532
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,585,974	2,458,435

17. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В 2008 году Группа начала строительство станции технических газов, которую собиралась использовать для собственных нужд в производстве на ОАО «Первоуральский новотрубный завод». В 2010 году Группа приняла решение не заниматься деятельностью, связанной с производством технических газов, и в декабре 2010 года заключила договор с третьей стороной («инвестор») о продаже станции технических газов после завершения ее строительства. По состоянию на 31 декабря 2011 года капитальные затраты на строительство в сумме 930,156 были включены в прочие оборотные активы, остальная сумма 164,408 относилась к НДС по приобретенным ценностям. В течение 2012 года Группа завершила строительство и понесла дополнительные затраты на строительство в сумме 330,836, а также 47,802 в части НДС по приобретенным ценностям. В декабре 2012 года станция технических газов была передана инвестору с возмещением понесенных расходов, включая НДС, в общей сумме 1,458,307. В течение отчетного периода инвестор выплатила 1,075,658. По состоянию на 31 декабря 2012 года оставшаяся сумма в размере 382,649 была включена в прочую дебиторскую задолженность (Примечание 15). Задолженность погашена в январе 2013 года.

	2012 год	2011 год
Капитальные затраты	930,156	852,645
НДС по приобретенным ценностям	164,408	153,410
Балансовая стоимость на 1 января	1,094,564	1,006,055
Дополнительные капитальные затраты	330,836	77,511
Дополнительный НДС по приобретенным ценностям	47,802	10,998
Передача	(1,458,307)	—
Непринятые капитальные затраты	(13,911)	—
Непринятый НДС по приобретенным ценностям	(984)	—
Балансовая стоимость на 31 декабря	—	1,094,564



18. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 года общее зарегистрированное количество обыкновенных акций составляет 472,382,880 акций номинальной стоимостью 1 руб. за каждую акцию. Из них обыкновенные акции в количестве 472,382,880 штук были выпущены и полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В 2008 году Группа продала 24,172,111 собственных акций третьей стороне за вознаграждение в сумме 2,426,390. Согласно условиям продажи срок погашения дебиторской задолженности от третьей стороны был установлен до 20 февраля 2010 года. В феврале 2010 года третья сторона нарушила условия контракта, не заплатив в установленный срок. После этого Группа потребовала возврата собственных акций. По состоянию на 31 декабря 2010 третья сторона вернула Группе 21,810,197 акций.

По состоянию на 1 января 2011 года у Группы имелось 25,166,785 выкупленных собственных акций на общую сумму 2,513,715. В 2011 году третья сторона вернула Группе 2,361,914 собственных акции, которые были переданы ей в 2008 году.

В 2011 году Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 15,263,051 собственных акций за вознаграждение в сумме 1,859,619. В декабре 2011 Группа также приобрела 112,805,031 собственных акций за вознаграждение в сумме 13,189,653 у своей материнской компании Mountrise Limited.

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

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 2012 и 2011 годов резервный капитал составляет 70,857.

В течение 2012 и 2011 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочные		
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	942,301	5,900,369
Срочные кредиты с плавающей ставкой	148,826	725,141
Кредитные линии с фиксированной ставкой	16,061,149	12,634,628
Кредитные линии с плавающей ставкой	1,646,738	–
Векселя выданные	4,631	4,203
Обязательства по финансовой аренде	191,764	219,912
Итого долгосрочные кредиты и займы	18,995,409	19,484,253
Краткосрочные		
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	8,844,749	6,998,518
Срочные кредиты с плавающей ставкой	12,648,241	13,339,304
Кредитные линии с фиксированной ставкой	40,820,685	45,960,365
Кредитные линии с плавающей ставкой	21,522,629	25,982,870
Срочные займы от связанных сторон	–	21,000
Задолженность по облигациям	3,149	1,289,467
Векселя выданные	–	2,612
Обязательства по финансовой аренде	148,211	115,410
Итого краткосрочные кредиты и займы	83,987,664	93,709,546
Итого кредиты и займы	102,983,073	113,193,799



Задолженность по облигациям

Задолженность по облигациям представляет собой облигации, выпущенные Компанией в разные периоды и описанные ниже.

В апреле 2008 года Компания выпустила 8 млн. облигаций с номинальной стоимостью 1 за облигацию («Облигации 03»). Облигации подлежат погашению начиная с 21 апреля 2015 года, то есть начиная с 2,548-го дня с даты размещения. Доходность по облигациям составляет 8% годовых. В результате сделок по выкупу облигаций «Облигации 03» за период с 2008 по 2011 года Компания выкупила 7,996,791 облигаций. В апреле 2012 года Компания погасила 60 облигаций по цене 100% от номинальной стоимости. Балансовая стоимость «Облигации 03» на 31 декабря 2012 года составляла 3,149 (на 31 декабря 2011 года: 3,209).

В декабре 2009 года Компания выпустила 5 млн. облигаций с номинальной стоимостью 1 за облигацию («БО 01»). Процентная доходность составляет 12.5% годовых. В результате сделок по выкупу облигаций в 2009, 2010 и 2011 годах Компания выкупила 3,713,499 облигаций. В январе и феврале 2012 года Компания продала 322,000 облигаций третьим сторонам на сумму 330,484. В июне и декабре 2012 года, в ходе оферты на выкуп 1,608,501 облигаций БО 01 были полностью погашены по цене 100% от номинальной стоимости. Данная сделка произошла на 1,092-й день после даты размещения (балансовая стоимость БО 01 на 31 декабря 2011 года составляла 1,286,258).

Срочные кредиты и кредитные линии

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

В течение отчетного года Группа заключила дополнительные кредитные договоры на сумму 11,000,963, состоящие из срочных кредитов на сумму 57,800 и кредитных линий на сумму 10,943,163, включая следующее:

- Кредитные линии на общую сумму 10,943,163, полностью выбранные в отчетном периоде и подлежащие погашению платежами с января 2013 года по март 2015 года;
- Срочные кредиты от банков в рублях на общую сумму 57,800, подлежащие погашению платежами с апреля 2013 года по июнь 2014 года;

Процентные ставки по перечисленным выше кредитным договорам находятся в диапазоне от 9.5% до 13.7% годовых. Заемные средства были использованы для погашения срочных кредитов, а также на финансирование оборотного капитала.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела доступный остаток суммы по кредитной линии на общую сумму 286,350, из которых 84,340 номинированы в российских рублях, а остальное в евро.

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

	Валюта	Ставка
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Рубли	9.5%-13.5%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Доллары США	5%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Евро	2.1%-5.25%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Прочие	5.25%-5.53%
		Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 5.5%
		Моспрайм + 5.0%; Моспрайм 3М + 2.5%;
		Моспрайм 1М + 5.5%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Рубли	Еврибор 6М + 1%; Еврибор 3М + 3.9%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Евро	1М ПРИБОР + 2.0%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Прочие	9.5%-12.9%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	Моспрайм 3М + от 5.5% до 7.0%;
		Моспрайм + 5.1%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Рубли	Либор + 6.75%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Доллары США	Еврибор + 1%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	8.0%
Кредиторская задолженность по облигациям	Рубли	

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



Номинальные ставки процента по состоянию на 31 декабря 2011 года были следующими:

	Валюта	Ставка
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Рубли	7.2%-15%
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	Доллары США	5%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Рубли	Моспрям 3М + от 2.5% до 5.5%
Срочные кредиты с плавающей ставкой	Евро	Еврибор + 1%
Кредитные линии с фиксированной ставкой	Рубли	8.5%-13%
		Моспрям + от 5.0% до 7.0%;
Кредитные линии с плавающей ставкой	Рубли	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 5.5%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Доллары США	Либор + 6.75%
Кредитные линии с плавающей ставкой	Евро	Еврибор + 1%
Кредиторская задолженность по облигациям	Рубли	12.5%
Срочные займы от связанных сторон	Рубли	10.0%

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
От 1 года до 2 лет	17,621,204	12,248,947
От 2 до 3 лет	470,119	7,011,191
От 3 до 4 лет	471,307	—
От 4 до 5 лет	236,384	—
Свыше 5 лет	4,631	4,203
Итого долгосрочные кредиты и займы	18,803,645	19,264,341

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 2012 года Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по кредитным договорам с ОАО «Сбербанк», БНП Париба, ОАО «Банк Москвы», ОАО «Номос-банк», ОАО «Юникредит банк», ОАО «МТС-Банк», ОАО «Банк Уралсиб» и ЗАО «Райффайзенбанк». По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитным договорам с нарушенными условиями составила 24,853,663 и 24,523,909 соответственно. В результате долгосрочная часть этих кредитов в сумме 16,829,981 была реклассифицирована в состав текущих обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
От 1 года до 2 лет	10,052,995	8,458,197
От 2 до 3 лет	2,876,074	21,075,433
От 3 до 4 лет	1,378,646	3,202,840
От 4 до 5 лет	629,421	1,706,436
Свыше 5 лет	1,892,845	2,725,721
Итого долгосрочные кредиты и займы	16,829,981	37,168,627



В июле 2012 года Группа пересмотрела условия погашения долгосрочных кредитов на сумму 14,927,783 от ОАО «Банк Москвы» (балансовая стоимость на 31 декабря 2012 составляла 14,867,740). Сроки погашения основного долга были перенесены с марта-октября 2014 на октябрь 2012-декабрь 2013 года. Кредиты были выданы Группе в январе 2009 года и октябре 2011 года.

В июле 2012 года Группа пересмотрела условия долгосрочного кредита в размере 7,692,308 от ОАО «Газпромбанк» (балансовая стоимость на 31 декабря 2012 составляла 7,648,406). Срок погашения был перенесен с июля 2012-сентябрь 2014 на март-сентябрь 2014 года. Кредит был выдан Группе в ноябре 2009 года.

Новые условия кредитных соглашений с ОАО «Банк Москвы» и ОАО «Газпромбанк» существенно не отличаются от первоначальных, поэтому данные изменения были признаны в качестве модификаций первоначальных финансовых обязательств.

Синдицированный кредитный договор

В октябре 2012 ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и ОАО «Первоуральский новотрубный завод» подписали соглашение о привлечении синдицированного кредита ("синдицированный кредит") на общую сумму 86,575,000 с синдикатом из четырнадцати банков: ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк Москвы», ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Номос-Банк», ЗАО «ЮниКредит Банк», ОАО «Альфа-Банк», ОАО «Банк Уралсиб», ОАО «Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики», ОАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ОАО «Челиндбанк», ОАО «АК БАРС» Банк, ЗАО «Сургутнефтегазбанк» и ОАО «Сбербанк», который выступает в качестве агента. Общая сумма синдицированного кредита была разделена на два транша, со сроками выборки в 2013-2014 гг. Эффективная процентная ставка по синдицированному кредиту – 13.0% годовых, с ежеквартальной выплатой. Погашение тела основного долга производится частями раз в полугодие, начиная с июня 2015 по октябрь 2019. Кредитные средства будут полностью использоваться для досрочного погашения существующих кредитов банков-членов синдиката. До момента получения траншей синдицированного кредита Группе была предоставлена отсрочка в погашении тела существующих кредитов в размере 70,151,802, ранее полученных от членов синдиката. В то же время обязательства Группы по выплате процентов, других договорных комиссий и сборов остались без изменений. Группа получила первый транш по синдицированному кредиту в сумме 70,310,399 в феврале 2013 года.

Синдицированный кредит предусматривает получение государственной гарантии, которая гарантирует обязательства Группы в случае дефолта. В декабре 2012 года Министерство Финансов от имени Российской Федерации предоставило государственную гарантию ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и ОАО «Первоуральский новотрубный завод» на общую сумму 43,280,000, которая истекает в январе 2020 года. Дополнительно, синдицированный кредит был обеспечен залогами контрольного пакета акций Компании, контрольных пакетов акций дочерних компаний, а также залогом основных средств (Примечания 32 и 34). Кроме того, Компания выкупила собственные акции на сумму 248,924 у миноритарных акционеров, которые реализовали свое право в соответствии с корпоративным законодательством Российской Федерации (Примечание 34). Они воспользовались правом продать свои акции после внеочередного общего собрания акционеров, на которое был вынесен вопрос о привлечении синдицированного кредита.

В дополнение к синдицированному кредиту в феврале 2013 года Компанией были зарегистрированы проспекты трех выпусков облигаций: БО 02, БО 03 и БО 04. Средства от выпуска облигаций на общую сумму 8,225,000 будут полностью использованы на погашение кредитов следующих банков: ОАО «Промсвязьбанк», ОАО «Банк Союз», ОАО «Банк Открытие», ОАО «Челиндбанк», ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития» (Примечание 34).



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 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
К уплате в течение 1 года	202,419	167,918	148,211	115,410
От 1 года до 5 лет	229,873	284,643	191,765	219,912
Итого	432,292	452,561	339,976	335,322

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

Руководство полагает, что справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам включают следующее:

	2012 год	2011 год
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января	590,540	503,751
Непризнанная стоимость прошлых услуг на 1 января	(74,175)	(92,155)
Обязательства по вознаграждениям работникам на 1 января	516,365	411,596
Стоимость текущих услуг	28,783	25,281
Расходы по процентам (Примечание 28)	45,609	38,604
Стоимость прошлых услуг	15,497	17,980
Актuarные (прибыли)/убытки	(81,610)	64,891
Эффект от урегулирования	(38,533)	(41,989)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря	547,546	590,538
Непризнанная стоимость прошлых услуг на 31 декабря	(61,435)	(74,175)
Обязательства по вознаграждениям работникам на 31 декабря	486,111	516,363

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

	2012 год	2011 год
Стоимость текущих услуг	28,783	25,281
Расходы по процентам (Примечание 28)	45,609	38,604
Стоимость прошлых услуг	15,497	17,980
Актuarные (прибыли)/убытки	(81,609)	64,891
Итого расходы по начислениям вознаграждений работникам, нетто	8,280	146,756



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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Ставка дисконтирования	6.5%-7.0%	8.0%-8.5%
Темп инфляции	5.0%	6.0%-8.0%
Увеличение зарплаты в будущих периодах	5.0%	6.0%-8.0%
Увеличение пенсионных выплат в будущих периодах	5.0%	6.0%-8.0%
Текучесть кадров	Зависит от трудового стажа Таблица смертности в РФ в 1986- 1987гг.	Зависит от трудового стажа Таблица смертности в РФ в 1986- 1987гг.
Коэффициенты смертности для АЛНАС	Таблица смертности Челябинской области в 2006 году	Таблица смертности Челябинской области в 2006 году
Коэффициенты смертности для ЧТПЗ, ПНТЗ		

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 2012 года	Ставка дисконтирования		Изменение заработной платы		Текучесть кадров	
		0.75%	-0.75%	0.75%	-0.75%	1.5%	-1.5%
ЧТПЗ	182,357	173,205	192,735	192,679	173,131	162,809	203,422
ПНТЗ	235,536	226,704	245,781	245,216	226,822	215,282	260,030
АЛНАС	129,653	116,739	144,888	145,019	116,471	124,139	136,231
Итого	547,546	516,648	583,404	582,914	516,424	502,230	599,683

21. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

Текущая задолженность по налогам и сборам включает следующие статьи:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Налог на добавленную стоимость	912,547	900,432
Социальные взносы	442,885	383,802
Налог на доходы физических лиц	120,350	107,169
Налог на имущество	120,017	180,412
Прочие налоги	70,511	43,067
Итого задолженность по прочим налогам и сборам	1,666,310	1,614,882



22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая кредиторская задолженность	19,131,748	10,853,165
Проценты к уплате	166,554	212,145
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	359,926	283,149
Итого финансовые обязательства	19,658,228	11,348,459
Задолженность по заработной плате*	1,378,242	1,210,391
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	21,036,470	12,558,850

* Нефинансовые обязательства.

Кредиторская задолженность Группы в иностранных валютах раскрыта в Примечании 33.

23. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2012 год	2011 год
Реализация стальных труб на внутреннем рынке	82,446,208	83,763,935
Реализация нефтесервисных услуг на внутреннем рынке	17,496,115	14,257,452
Реализация металлолома на внутреннем рынке	3,939,791	6,017,614
Реализация прочей продукции на внутреннем рынке	454,911	346,769
Экспорт стальных труб	12,093,877	7,902,985
Экспорт нефтесервисных услуг	451,569	1,682,131
Итого выручка от реализации	116,882,471	113,970,886

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2012 год	2011 год
Сырье и материалы	54,652,399	62,649,710
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	9,994,542	9,508,325
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,163,408	5,241,699
Производственные накладные расходы и ремонт	6,450,324	4,618,462
Расходы на электроэнергию и прочие коммунальные услуги	3,976,040	3,844,125
Себестоимость товаров для перепродажи	7,102,081	2,020,301
Изменение резерва по запасам	(398,389)	181,926
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(164,538)	(923,723)
Итого себестоимость реализации	87,775,867	87,140,825

25. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2012 год	2011 год
Транспортные и таможенные расходы	4,047,382	3,962,882
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	1,270,996	1,173,400
Упаковка, хранение и погрузка	670,184	602,484
Рекламные и маркетинговые расходы	764,971	315,649
Офисные расходы	166,283	162,375
Коммиссионное вознаграждение	230,829	148,579
Расходы по операционной аренде	109,325	143,536
Амортизация основных средств и нематериальных активов	102,288	67,935
Прочее	124,492	164,854
Итого коммерческие расходы	7,486,750	6,741,694



26. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Заработная плата и налоги на фонд заработной платы	3,126,059	2,737,044
Непроизводственные накладные расходы и ремонт	2,100,869	2,251,850
Налоги, кроме налога на прибыль	1,192,808	1,080,200
Амортизация основных средств и нематериальных активов	496,349	458,051
Страхование	301,477	376,053
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	309,838	345,490
Расходы по операционной аренде	202,374	164,290
Вспомогательные материалы	63,011	138,562
Прочее	380,944	526,075
Итого общехозяйственные и административные расходы	<u>8,173,729</u>	<u>8,077,615</u>

В 2012 году общая сумма затрат на персонал в себестоимости реализации, коммерческих, общих и административных расходах составляет 14,391,597 (в 2011: 13,418,769).

27. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	148,826	700,436
Основные средства (Примечание 9)	212,791	180,066
Резерв по НДС к возмещению	–	35,805
Займы выданные (Примечание 14)	22,723	(52,915)
Итого обесценение активов	<u>384,340</u>	<u>863,392</u>

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Проценты по займам выданным	237,092	146,205
Финансовые доходы	<u>237,092</u>	<u>146,205</u>
Проценты по кредитам и займам полученным	12,064,271	10,610,017
Финансовые расходы по обязательствам по финансовой аренде	69,617	77,603
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	45,609	38,604
Финансовые расходы	<u>12,179,497</u>	<u>10,726,224</u>

29. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль включает следующие компоненты:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Текущий налог	(2,194,981)	686,408
Отложенный налог	3,118,505	(67,423)
Налог на прибыль	<u>923,524</u>	<u>618,985</u>



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

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Прибыль до налогообложения	(2,130,931)	(1,088,109)
Условный расход по налогу на прибыль по действующей ставке	424,912	219,212
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете:		
- Превышение доли в чистых активах приобретенной дочерней компании над ценой покупки	–	(40,014)
- Социальные расходы	145,431	116,581
- Дивиденды полученные	(88,296)	(106,999)
- Прочие невычитаемые расходы	155,364	86,284
- Расход по процентам	2,610	24,796
- Изменения в оценке запасов	12,500	16,888
- Дебиторская задолженность и займы списанные как безнадежные	142,113	37,877
- Непризнанные отложенные налоговые активы	128,890	264,360
Налог на прибыль	<u>923,524</u>	<u>618,985</u>

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

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**



	31 декабря 2010 года	Отнесено по кредиту / (дебету) счета прибылей и убытков	Приобретено при объединении бизнеса	Выбытие дочерних компаний (Приме- чание 7)	Курсовые разницы	31 декабря 2011 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Выбытие дочерних компаний (Приме- чание 7)	Курсовые разницы	31 декабря 2012 года
Вычитаемые временные разницы:										
Дебиторская задолженность	653,451	108,673	441	(44)	499	763,020	(509,683)	(25)	(33)	253,279
Кредиторская задолженность и начисления	236,251	25,911	—	—	(190)	261,972	(135,498)	—	(85)	126,389
Прочие вычитаемые временные разницы	70,869	(797)	108,552	(2,108)	—	176,516	(133,439)	—	—	43,077
Заласы	72,636	142,801	87	(99)	1,562	216,987	(118,672)	—	(261)	98,054
Налоговые убытки прошлых лет	51,029	(1,812)	(1,560)	—	—	47,657	1,346,761	(4,792)	—	1,389,626
Итого вычитаемые временные разницы	1,084,236	274,776	107,520	(2,251)	1,871	1,466,152	449,469	(4,817)	(379)	1,910,425
Взаимозачёт с отложенными налоговыми обязательствами	(723,539)					(1,156,834)				(1,641,780)
Отложенные налоговые активы	360,697					309,318				268,645
Налогооблагаемые временные разницы:										
Инвестиции в ассоциированные компании	(105,209)	—	105,209	—	—	—	—	—	—	—
Основные средства и нематериальные активы	(829,569)	(189,097)	(362,758)	—	(2,492)	(1,383,916)	(4,003,129)	(9,970)	401	(5,396,614)
Кредиты и займы	(238,435)	(22,613)	—	—	—	(261,048)	198,805	—	—	(62,243)
Прочие налогооблагаемые	(240,706)	4,357	—	—	—	(236,349)	236,349	—	—	—
Итого налогооблагаемые временные разницы	(1,413,919)	(207,353)	(257,549)	—	(2,492)	(1,881,313)	(3,567,975)	(9,970)	401	(5,458,857)
Взаимозачёт с отложенными налоговыми активами	723,539					1,156,834				1,641,780
Отложенные налоговые обязательства	(690,380)					(724,479)				(3,817,077)

Сумма непризнанных отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам за 2012 год составляет 1,348,539 (2011 год: 1,230,492).
Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в случаях, когда Группа имеет на это право и намерена провести по ним взаимозачет.



30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, приходящейся на собственников Компании, в сумме 1,224,294 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: прибыль 496,411) на средневзвешенное количество голосующих акций, находившихся в обращении в течение года, исключая собственные выкупленные акции, в количестве 316,786,099 акций (в 2011 года: 443,743,709 акций).

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

31. ОСТАТКИ В РАСЧЕТАХ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

В 2012 году Группа перевела задолженность третьих лиц в задолженность связанных сторон по справедливой стоимости 47,896 в соответствии с договорами уступки прав требования (в 2011 года: 4,800).

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены ниже:

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



По состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 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	152	(995,424)	(6,054)
Инвестиционная деятельность	–	32,679	–

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки в расчетах на 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности		170,660	46,348
Займы выданные		88,363	104,011
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(157,635)	(5,953)
Займы полученные		–	(21,000)

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Выручка от реализации	(875)	117,335	4
Закупки	–	(1,243,980)	(30)
Коммерческие расходы	–	(3,981)	–
Общехозяйственные и административные расходы	–	(330,150)	(1,008)
Финансовые доходы, нетто	–	1,546	62,709



Статьи движения денежных средств по операциям со связанными сторонами за 2011 год представлены ниже:

	<u>Ассоциирован- ные компании</u>	<u>Компании, контроли- руемые акционером, осуществляю- щим контроль над Группой</u>	<u>Компании под существенным влиянием акционера, осуществляю- щего контроль над Группой</u>
Операционная деятельность	555	(1,308,765)	1,978,403
Финансовая деятельность	–	(13,189,653)	–
Инвестиционная деятельность	–	(52,219)	844,020

Вознаграждение директорам и ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав Совета директоров входит 7 директоров (на 31 декабря 2011 года: 7 директоров). За 2012 год начисленное вознаграждение Совету директоров, включенное в состав общих и административных расходов, составило 26,578 (за 2011: 25,588). В течение 2012 года совокупное вознаграждение управленческого персонала составило 112,590 и было включено в общехозяйственные и административные расходы (в 2011: 116,951).

Неконтрольные доли владения

По состоянию на 31 декабря 2012 года неконтрольная доля владения в сумме 11,555, представляющая собой 1.01% чистых активов ОАО «Ижнефтемаш», принадлежала компании, контролируемой ключевым управленческим персоналом Группы (на 31 декабря 2011 года: 50,003, неконтрольная доля владения 21.8%).

32. 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 2012 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 возмещения входящего 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 2012 года составляет 186,553 (на 31 декабря 2011 года: 208,216) и относится преимущественно к НДС и налогу на прибыль. В представленной консолидированной финансовой отчетности эти возможные обязательства не признаны вследствие того, что руководство Группы не считает их возникновение вероятным.

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. 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.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению оборудования и работ капитального характера на общую сумму 2,579,898 (на 31 декабря 2011 года: 2,519,698).



Заложенные активы и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2012 года следующие активы Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

	Примечания	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
		Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство	Заложенный актив, балансовая стоимость	Соответствующее обязательство
ОАО «Сбербанк»*	19	16,136,269	—	—	—
БНП Париба		5,512,054	5,032,318	6,485,512	5,565,285
ОАО «Газпромбанк»		5,249,889	16,075,020	924,899	9,148,019
ЮниКредит Банк (Мюнхен)		3,939,269	2,114,454	3,393,014	2,674,315
ОАО «Сбербанк»		3,304,746	18,112,202	3,842,810	10,366,881
ОАО «Номос-Банк»		3,072,712	3,852,200	3,245,837	1,346,582
ОАО «Банк Москвы»		2,236,935	5,730,763	1,296,805	5,455,987
ЗАО «Райффайзенбанк»		773,811	3,541,450	450,613	6,057,617
ЗАО «ЮниКредит Банк» (Москва)		421,453	191,317	421,453	286,495
ОАО «Транскредитбанк»		337,533	3,800,000	—	—
ОАО «Альфа-Банк»		231,276	9,964,536	1,093,589	3,100,406
ОАО «Акибанк»		126,850	64,160	86,559	56,900
ОАО «Банк Санкт-Петербург»		39,600	550,000	—	—
Основные средства	9	41,382,397	69,028,420	21,241,091	44,058,487
ОАО «Сбербанк»		1,261,801	3,862,579	2,117,510	5,799,684
ЗАО «ЮниКредит Банк» (Москва)		350,000	158,881	350,000	237,923
Запасы	13	1,611,801	4,021,460	2,467,510	6,037,607
ОАО «Сбербанк»		—	—	236	700
ОАО «Банк Москвы»		3,459,547	9,136,977	2,099,253	9,405,694
ОАО «Уральский банк Реконструкции и Развития»		467,439	485,000	991,789	985,000
Дебиторская задолженность	15	3,926,986	9,621,977	3,091,278	10,391,394
Итого		46,921,184	82,671,857	26,799,879	60,487,488

* В октябре 2012 ОАО «Челябинский трубопрокатный завод» и ОАО «Первоуральский новотрубный завод» подписали соглашение о привлечении синдицированного кредита («синдицированный кредит») на общую сумму 86,575,000 с синдикатом из четырнадцати банков (Примечание 19). Транши по синдицированному кредиту начнут поступать, начиная с 2013 года (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая задолженность по кредитам перед ОАО «Сбербанк» и ОАО «Номос-Банк» в размере 831,026 обеспечена залогом будущих поступлений выручки компании СОТ и ООО «Юганск-Алмас-Сервис» в размере 2,033,243 (на 31 декабря 2011: 957,158 обеспечена залогом в размере 3,637,540).

Гарантии, предоставленные ОАО «Банк Москвы» по поручению Группы компаниям, занимающимся строительством трубопроводов, обеспечены залогом основных средств в размере 221,538 по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 755,896).



Заложенные и имеющие ограничения акции

По состоянию на 31 декабря 2012 года следующие акции Группы были переданы в залог в качестве обеспечения:

Залогодатель	Компания	Залогодержатель	Год залога	Доля в уставном капитале	Последующий залог акций в ОАО «Сбербанк»*
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Газпромбанк»	2010	50% + 1 акция	—
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Банк Москвы»	2009	2.41%	1.99%
Акционеры Группы	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк»*	2012	0.01%	—
Poweredge Holdings Ltd	ЧТПЗ	ОАО «Банк Москвы»	2011	4.30%	4.30%
Группа	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк»*	2010	20.00%	20.00%
Группа	ЧТПЗ	ОАО «Сбербанк»*	2012	3.23%	—
Группа	ЧТПЗ	ОАО «Банк Москвы»	2009	9.70%	9.70%
Группа	ПНТЗ	ОАО «Сбербанк»	2010	50% + 1 акция	50% + 1 акция
Группа	ПНТЗ	ОАО «Сбербанк»*	2012	30.00%	—
Группа	ПНТЗ	ЗАО «Райффайзенбанк»	2009	20.00%	20.00%
Группа	СОТ	ОАО «Сбербанк»	2010	50% + 1 акция	50% + 1 акция
Группа	СОТ	ОАО «Сбербанк»*	2012	49.92%	—
Группа	СОТ	ОАО «Банк Москвы»	2011	0.08%	0.08%
Группа	ЗАО "РИМЕРА"	ОАО «Сбербанк»*	2012	99.99%	—
Группа	АЛНАС обыкновенные	ЗАО «Райффайзенбанк»	2008	95.12%	95.12%
Группа	АЛНАС обыкновенные	ОАО «Сбербанк»*	2012	4.88%	—
Группа	АЛНАС привилегированные	ОАО «Сбербанк»*	2012	100.00%	—
Группа	ИНМ обыкновенные	ОАО «Сбербанк»*	2012	73.14%	—
Группа	ИНМ привилегированные	ОАО «Сбербанк»*	2012	1.36%	—
Группа	ООО "Мета-Инвест"	ОАО «Сбербанк»*	2012	100.00%	—
Группа	ООО "Мета"	ОАО «Сбербанк»*	2012	100.00%	—
Группа	УТС	ОАО «Банк Москвы»	2009	99.00%	—
Группа	ЗАО СКС «МеТриС»	ОАО «Банк Москвы»	2009	100.00%	—

* ОАО Сбербанк является агентом по синдицированному кредиту, действующим от своего имени и от имени следующих банков: ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк Москвы», ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Номос-Банк», ЗАО «ЮниКредит Банк», ОАО «Альфа-Банк», ОАО «Банк Уралсиб», ОАО «Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики», ОАО «МТС-Банк», ОАО «Транскредитбанк», ОАО «Челиндбанк», ОАО «АК БАРС» Банк и ЗАО «Сургутнефтегазбанк» (Примечание 19).

Страхование

В соответствии с ограничительными условиями по банковским кредитам, Группа обязана страховать свои активы в течение всего срока погашения кредита. В течение 2012 года Группа застраховала заложенные основные средства на сумму покрытия в размере 80,646,044 (с франшизой в сумме 41,240) (в течение 2011 года: 47,714,770 (с франшизой 73,370)). Однако страховка не покрывает риски нанесения ущерба третьим сторонам и убытков от временной приостановки производственного процесса. По оценкам руководства, сумма подобных рисков является несущественной.

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

33.1 Факторы финансового риска

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

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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2011 года: 20%) относительно доллара США, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 13,781 больше/меньше (на 31 декабря 2011: убыток после налогообложения меньше/больше на 428,939), в основном, в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности, займов и кредитов, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы российский рубль упал/вырос на 20% (на 31 декабря 2011: 20%) относительно евро, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы меньше/больше на 1,324,663 (на 31 декабря 2011 года: убыток меньше/больше на 1,426,440), в основном, в результате убытка/прибыли от курсовой разницы, возникающей при пересчете займов и кредитов и кредиторской задолженности, выраженных в евро.



Анализ по видам валют представлен ниже и включает следующее:

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Рубль	Доллар США	Евро	Рубль	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы	23,683,927	2,430,084	1,094,770	16,084,362	463,325	320,619
Торговая дебиторская задолженность	19,088,279	389,895	403,334	12,579,467	193,510	181,665
Прочая дебиторская задолженность	561,920	3,555	20,159	323,665	38	—
Займы выданные	627,844	130,700	—	731,164	59,458	—
Проценты к получению	395,226	1,895	—	339,358	1,546	—
Денежные средства	3,010,658	1,904,039	671,277	2,110,708	208,773	138,954
Денежные финансовые обязательства	(110,923,436)	(2,343,950)	(9,373,915)	(112,162,191)	(3,144,195)	(9,235,871)
Кредиты и займы	(93,512,136)	(1,681,559)	(7,444,772)	(101,641,661)	(2,969,645)	(8,240,355)
Векселя и займы к уплате	(4,631)	—	—	(6,815)	—	—
Торговая кредиторская задолженность	(16,707,194)	(659,266)	(1,765,287)	(9,785,263)	(163,814)	(904,089)
Прочая кредиторская задолженность	(222,629)	(2,160)	(135,138)	(193,384)	(6,208)	(83,555)
Платежи по финансовой аренде	(312,722)	—	(27,254)	(331,255)	—	(4,067)
Проценты к уплате	(164,124)	(965)	(1,464)	(203,813)	(4,528)	(3,805)
Итого	(87,239,509)	86,134	(8,279,145)	(96,077,829)	(2,680,870)	(8,915,252)

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля котирующихся на открытом рынке долевыми ценными бумагами. 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 переменные процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются для Группы источником риска влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. Руководство Группы минимизирует риск, связанный с колебанием процентных ставок, с помощью неиспользованных кредитов как с фиксированными, так и с переменными процентными ставками. Все кредитные договоры предусматривают досрочное погашение. Руководство Группы может погасить или использовать средства кредитов в целях управления риском изменения процентных ставок. В 2012 и 2011 годах кредиты и займы Группы, полученные под переменные процентные ставки, были выражены в рублях, долларах США и евро.

Группа анализирует свои риски, связанные с изменением процентных ставок, в динамике. Моделируются различные сценарии с учетом условий рефинансирования, возобновления кредитования, текущих позиций и альтернативных источников финансирования. На основе данных сценариев Группа рассчитывает влияние на прибыли и убытки определенного изменения процентных ставок. В каждой модели для всех валют используется одно и то же изменение процентной ставки. Сценарии рассматриваются только для обязательств, которые представляют собой основные позиции по процентам и включают все виды кредитных договоров с плавающей и фиксированной процентными ставками. В 2012 году на основании проведенного моделирования изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов приведет к увеличению/уменьшению прибыли после налогообложения на 859,148 (в 2011 году: увеличению/уменьшению прибыли после налогообложения на 804,977).

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



(б) Кредитный риск

Управление кредитным риском осуществляется на уровне отдельных компаний Группы. Максимальная сумма кредитного риска на отчетную дату равна 27,208,782. (на 31 декабря 2011 года: 16,868,306) и приблизительно соответствует справедливой стоимости каждого класса дебиторской задолженности, векселей и займов выданных, депозитов в банках и финансовых организациях, денежных средств и их эквивалентов.

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

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

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк»	Moody's	A3	3,745,017	449,916
ОАО «Номос-Банк»	Moody's	Ba3	376,760	—
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	233,803	738,516
ОАО «Банк Москвы»	Moody's	Ba2	—	385,511
Итоговая сумма риска по денежным средствам			4,355,580	1,573,943

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Контрагент 1	4,091,810	5,323,004
Контрагент 2	1,873,475	1,018,159
Контрагент 3	1,699,467	134,893
Итоговая сумма риска по торговой дебиторской задолженности	7,664,752	6,476,056
Контрагент 1	422,436	422,436
Контрагент 2	104,000	104,000
Контрагент 3	83,430	68,283
Итоговая сумма риска по займам выданным	609,866	594,719

По состоянию на 31 декабря 2012 года статья «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 16) составляет 5,585,974 (на 31 декабря 2011 года: 2,458,435). Из этой суммы денежные средства в кассе и на счетах в банках составляют 4,927,183 (на 31 декабря 2011 года: 1,994,370) и срочные депозиты и банковские векселя составляют 658,791 (на 31 декабря 2011 года: 464,065). 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 2012 года торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15) составляет 20,467,143 (на 31 декабря 2011 года: 13,287,345). Из этой суммы остатки по операциям с третьими сторонами составляют 20,145,935, а со связанными сторонами – 321,208 (на 31 декабря 2011 года: 13,061,337 и 217,008 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 2012 года сумма дебиторской задолженности, подлежащей получению от зарубежных покупателей, составляет 343,737 (на 31 декабря 2011 года: 427,764).

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 2012 года сумма остатков по векселям, займам процентам к получению составляет 1,155,665 (на 31 декабря 2011 года: 1,131,526) и включает остатки, подлежащие получению от связанных сторон, в размере 189,462 (на 31 декабря 2011 года: 192,374).

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

(в) Риск ликвидности

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

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

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
На 31 декабря 2012 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20,869,916	—	—	—
Векселя к уплате	—	—	—	31,495
Кредиты и займы	67,756,033	27,861,553	6,091,352	1,899,661
Обязательства по финансовой аренде	202,419	140,263	89,610	—
На 31 декабря 2011 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,346,705	—	—	—
Векселя к уплате	2,612	—	—	31,495
Кредиты и займы	61,366,563	22,183,988	33,311,150	2,736,903
Обязательства по финансовой аренде	167,918	123,381	161,262	—

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма краткосрочных обязательств Группы превышала ее оборотные активы. Руководство Группы полагает, что этот текущий спад ликвидности может быть покрыт за счет синдицированного кредита (Примечание 19).



33.2 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) и привилегированные акции, 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.

Возможности Группы по выпуску новых акций или изменению величины акционерного капитала другим путем или выплате дивидендов не ограничены условиями и обязательствами по кредитным договорам, но являются предметом одобрения со стороны банков.

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 2012 и 2011 годов составляет:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого заемные средства	103,130,755	113,341,481
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	<u>(5,585,974)</u>	<u>(2,458,435)</u>
Чистый долг	97,544,781	110,883,046
Итого капитал	(8,757,492)	(9,885,071)
За вычетом собственных акций	17,795,009	17,795,009
Чистый капитал	9,037,517	7,909,938
Итого капитал и чистый долг	<u>106,582,298</u>	<u>118,792,984</u>
Соотношение собственных и заемных средств	<u>92%</u>	<u>93%</u>



34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В первом квартале 2013 года Компания выкупила 5,543,970 собственных акций (или 1.17% уставного капитала) у миноритарных акционеров по фиксированной цене 44.9 российских рублей за акцию на общую сумму 248,924. Миноритарные акционеры воспользовались своим правом в соответствии с корпоративным законодательством, позволяющим им продавать акции Компании после внеочередного общего собрания акционеров, на которое был вынесен вопрос о привлечении синдицированного кредита.

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

В феврале 2013 года Группа получила первый транш синдицированного кредита в размере 70,310,399.

В феврале 2013 года Компания выпустила 8,225,000 облигаций по номинальной стоимости со следующими условиями выпуска:

	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	квартал	квартал	квартал