



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ
ПО ТРАНСПОРТУ НЕФТИ "ТРАНСНЕФТЬ"

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**



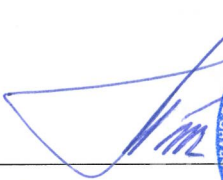
Приводим в движение нефть, чтобы она
приводила в движение всё остальное

Заявление об ответственности директоров	3
Аудиторское заключение	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	11
1. Характер хозяйственной деятельности	11
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	
3. Основа представления информации	12
4. Краткое описание основных принципов учетной политики	21
5. Существенные оценки в применении учетной политики	22
6. Основные средства	24
7. Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании	25
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	26
9. Прочие финансовые активы	27
10. Запасы	28
11. Дебиторская задолженность и предоплата, активы по НДС	29
12. Денежные средства и их эквиваленты	31
13. Капитал, нераспределенная прибыль и дивиденды	32
14. Приобретение и выбытие дочерних компаний	34
15. Доля неконтролирующих акционеров	36
16. Кредиты и займы	39
17. Отложенные налоговые обязательства и расходы по налогу на прибыль	40
18. Резервы предстоящих расходов и платежей	42
19. Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	43
20. Выручка	44
21. Операционные расходы	47
22. Чистые финансовые расходы	50
23. Дочерние, зависимые и совместно контролируемые общества	56
24. Операционная аренда	
25. Условные обязательства и другие риски	58
26. Связанные стороны и вознаграждение ключевому управленческому персоналу	
27. Финансовые инструменты и финансовые риски	
28. Информация по сегментам	
29. События после отчетной даты	

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Акционерам ОАО «АК «Транснефть»

1. Мы подготовили консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние ОАО «АК «Транснефть» (далее именуемое «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») на конец года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за год. Руководство несет ответственность за то, что компании Группы ведут учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности финансовое положение каждой компании и позволяющие им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам. В целом, руководство также несет ответственность за принятие доступных ему мер для защиты активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.
2. Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 6 по 58, Группа последовательно применяла соответствующую учетную политику, подкрепляла ее обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами и обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российской сводной бухгалтерской отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, одобренной руководством Группы в марте 2015 года и приведенной в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности.


М. С. Гришанин

Первый вице-президент

7 апреля 2015 года



ОАО «АК «Транснефть»

ул. Большая Полянка, 57

119180 Москва

Российская Федерация



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «АК «Транснефть»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АК «Транснефть» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора 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 аудиторов

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. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности 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.

Аудируемое лицо: ОАО «АК «Транснефть»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 26 августа 1993 года № 026.800.

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве за № 1027700049486 24 июля 2002 года.
Свидетельство серии 77 № 007893052.

119180, город Москва, улица Большая Полянка, дом 57.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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



Ким А.А.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 11/15)

АО «КПМГ»

7 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		4 535	3 624
Основные средства	6	1 706 368	1 527 720
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		231	217
Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании	7	19 517	31 583
Дебиторская задолженность и предоплата	11	3 360	2 136
Прочие финансовые активы	9	42 823	19 297
Итого внеоборотных активов		1 776 834	1 584 577
Оборотные активы			
Запасы	10	29 973	27 883
Дебиторская задолженность и предоплата	11	45 563	44 634
Активы по НДС	11	55 147	52 170
Предоплата по текущему налогу на прибыль		14 467	1 587
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	33 482	90
Прочие финансовые активы	9	405 802	300 911
Денежные средства и их эквиваленты	12	113 060	104 742
Итого оборотных активов		697 494	532 017
Итого активов		2 474 328	2 116 594
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	308	308
Эмиссионный доход	13	52 553	52 553
Резерв, связанный с присоединением	13	(13 080)	(13 080)
Нераспределенная прибыль		1 302 605	1 249 863
Капитал, причитающийся акционерам ОАО «АК «Транснефть»		1 342 386	1 289 644
Доля неконтролирующих акционеров	15	26 477	25 395
Итого капитала		1 368 863	1 315 039
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	577 272	484 593
Отложенные налоговые обязательства	17	55 252	45 304
Резервы предстоящих расходов и платежей	18	75 522	43 737
Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	19	13 700	1 836
Итого долгосрочных обязательств		721 746	575 470
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	19	201 349	126 522
Текущие обязательства по налогу на прибыль		450	3 598
Кредиты и займы	16	181 920	95 965
Итого краткосрочных обязательств		383 719	226 085
Итого обязательств		1 105 465	801 555
Итого капитала и обязательств		2 474 328	2 116 594

Утвержден 7 апреля 2015 года:

М.С. Гришанин

Первый вице-президент

М.В. Русских

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс», специализированной организации, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского учета ОАО «АК «Транснефть»



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	20	774 380	749 617
Операционные расходы	21	(541 053)	(499 134)
Операционная прибыль		233 327	250 483
Финансовые доходы		303 676	88 999
Финансовые расходы		(438 570)	(115 300)
Итого чистые финансовые статьи	22	(134 894)	(26 301)
Изменения в структуре Группы	14	8 796	2 848
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	7	(10 786)	(15 018)
Прибыль до налогообложения		96 443	212 012
Текущие расходы по налогу на прибыль		(27 164)	(48 055)
Отложенные расходы по налогу на прибыль		(9 779)	(5 940)
Расходы по налогу на прибыль	17	(36 943)	(53 995)
Прибыль за отчетный год		59 500	158 017
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль		351	137
<i>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом налога на прибыль</i>		<i>351</i>	<i>137</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	18	1 580	1 245
<i>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом налога на прибыль</i>		<i>1 580</i>	<i>1 245</i>
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		1 931	1 382
Общий совокупный доход за отчетный год		61 431	159 399
Участие в прибыли:			
Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»		58 767	152 917
Доля неконтролирующих акционеров		733	5 100
Участие в общем совокупном доходе:			
Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»		60 643	154 275
Доля неконтролирующих акционеров		788	5 124

Утвержден _____ апреля 2015 года:

М.С. Кришанин

Первый вице-президент

М.В. Русских

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс», специализированной организации, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского учета ОАО «АК «Транснефть»

Примечания на страницах 11-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от заказчиков	832 209	800 382
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль	(563 559)	(514 979)
Проценты уплаченные	(33 699)	(34 887)
Налог на прибыль уплаченный	(44 122)	(41 361)
Возврат налога на прибыль	575	9 037
Возврат НДС и других налогов из бюджета	83 035	107 633
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности	(1 229)	(3 049)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	273 210	322 776
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(312 020)	(223 015)
Поступления от продажи основных средств	794	391
Проценты и дивиденды полученные	20 527	17 491
Приобретение долговых ценных бумаг и размещение средств на депозитах	(344 029)	(310 566)
Продажа долговых ценных бумаг и закрытие депозитов	415 922	258 175
Приобретение доли в зависимых и совместно контролируемых компаниях, включая авансы	-	(8 104)
Поступление/(выбытие) денежных средств в результате изменений в структуре Группы	6 803	(2 796)
Выдача займов	(18)	-
Прочее поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности	266	(521)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(211 755)	(268 945)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение долгосрочных кредитов и займов	14 998	620
Погашение кредитов и займов	(96 998)	(19 859)
Дивиденды выплаченные	(7 897)	(4 738)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	(12 550)
Прочее поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности	2	(266)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(89 895)	(36 793)

Примечания на страницах 11-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		36 758	3 187
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 318	20 225
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	12	104 742	84 517
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	12	113 060	104 742

Утвержден 7 апреля 2015 года:



М.С. Гришанин

М.В. Русских

Первый вице-президент

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс», специализированной
организации, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского учета
ОАО «АК «Транснефть»



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»					Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с присоединением	Накопленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013	308	52 553	(13 080)	1 096 088	1 135 869	37 186	1 173 055
Прибыль за отчетный год	-	-	-	152 917	152 917	5 100	158 017
Актuarная прибыль по планам с установленными выплатами	-	-	-	1 221	1 221	24	1 245
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	137	137	-	137
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	154 275	154 275	5 124	159 399
Выкуп доли неконтролирующих акционеров (Примечание 15)	-	-	-	4 365	4 365	(16 915)	(12 550)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(3 800)	(3 800)	-	(3 800)
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(3 800)	(3 800)	-	(3 800)
- по привилегированным акциям	-	-	-	(1 065)	(1 065)	-	(1 065)
Остаток на 31 декабря 2013	308	52 553	(13 080)	1 249 863	1 289 644	25 395	1 315 039
Остаток на 1 января 2014	308	52 553	(13 080)	1 249 863	1 289 644	25 395	1 315 039
Прибыль за отчетный год	-	-	-	58 767	58 767	733	59 500
Актuarная прибыль по планам с установленными выплатами	-	-	-	1 525	1 525	55	1 580
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	351	351	-	351
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	60 643	60 643	788	61 431
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями (Примечание 15)	-	-	-	-	-	294	294
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(6 775)	(6 775)	-	(6 775)
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(6 775)	(6 775)	-	(6 775)
- по привилегированным акциям	-	-	-	(1 126)	(1 126)	-	(1 126)
Остаток на 31 декабря 2014	308	52 553	(13 080)	1 302 605	1 342 386	26 477	1 368 863

Утвержден 31 декабря 2015 года:

М.С. Придакин

Первый вице-президент

М.В. Русских

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс», специализированной организации, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского учета ОАО «АК «Транснефть»

Примечания на страницах 11-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «АК «Транснефть» (далее именуемое ОАО «АК «Транснефть» или «Компания») учреждено в соответствии с постановлением Совета Министров - Правительства РФ от 14 августа 1993 года № 810 во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 года № 1403. Место нахождения Компании: Российская Федерация, 119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, д. 57.

Компания и ее дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года располагают находящейся на территории Российской Федерации системой нефтепроводов протяженностью 53 256 км и находящейся на территории Российской Федерации, Республики Беларусь и Украины связанной системой нефтепродуктопроводов общей протяженностью 18 839 км. Зависимая компания ООО «ЛатРосТранс» располагает находящейся на территории Латвийской Республики системой нефтепродуктопроводов, связанной с общей системой.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа транспортировала 478 млн. тонн сырой нефти на внутренний и экспортный рынки (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 481 млн. тонн), что представляет собой большую часть нефти, добытой на территории Российской Федерации за этот период. Объем транспортировки нефтепродуктов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 31,2 млн. тонн (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 31,0 млн. тонн).

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц, включая Компанию, со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует.

Основные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное (см. Примечание 4). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением случаев, указанных в Примечаниях 4 и 5.

Отдельные сравнительные показатели были скорректированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

Функциональной валютой каждой компании Группы, включенной в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних обществ (включая Унитарное Предприятие «Запад-Транснефтепродукт» и ДП «ПрикарпатЗападтранс»), и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»). Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 56,2584 и 32,7292 на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно. Официальный курс обмена Евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 68,3427 и 44,9699 на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Дочерние общества

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Отчетность дочерних компаний включается в состав консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты перехода фактического контроля над дочерней компанией к Группе и до даты утраты такого контроля.

Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой неконтролирующую долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении чистых активов с даты приобретения.

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании

К зависимым компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Под значительным влиянием понимается возможность участия в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не возможность контролировать или совместно контролировать такую политику.

Если Группе прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

К совместно контролируемым компаниям относятся компании, финансовая или операционная политика которых совместно контролируется Группой и другими участниками этих компаний.

Зависимые и совместно контролируемые компании учитываются по методу долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Объединение компаний под общим контролем

Дочерние компании, находящиеся под общим контролем, учитываются по методу учета «предшествующая база», начиная с даты объединения. В соответствии с этим методом, финансовые результаты объединяемых компаний в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражаются с даты заключения соглашения об объединении. Активы и обязательства дочерней компании, переданные под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемой дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникающий при первоначальном приобретении компании передающей стороной, учитывается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе капитала как «резерв присоединения».

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, включая, где это необходимо, чистую текущую стоимость затрат на демонтаж и ликвидацию актива в конце срока полезной службы, за вычетом накопленной амортизации. Объекты незавершенного строительства отражены по первоначальной стоимости с начислением износа с момента готовности к эксплуатации. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств (за минусом его ликвидационной стоимости) в течение предполагаемых сроков полезного использования, указанных ниже:

	Количество лет
Здания и сооружения	8-50
Нефтепроводы и резервуары	20-33
Нефтепродуктопроводы	50
Машины и оборудование	5-25

Руководство утверждает детальные планы предполагаемой ежегодной ликвидации или вывода из эксплуатации частей трубопровода и связанных с ним объектов. В отношении этих объектов оценочный срок их полезной службы пересматривается, и, при необходимости, изменяется размер амортизационных отчислений за год.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию. Расходы на ремонт относятся на затраты в том периоде, в котором они были осуществлены. Прибыли и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иного выбытия), включаются в прибыль (убыток) за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Запасы сырой нефти и нефтепродуктов, используемые для технологических нужд в нефтепроводах и нефтепродуктопроводах, необходимые для функционирования сети (технологический запас) и принадлежащие Группе, трактуются как составная часть трубопроводов, не подлежащая амортизации, так как их ликвидационная стоимость превышает балансовую.

Все поступления технологического запаса в течение отчетного периода признаются по себестоимости, любые выбытия списываются по средневзвешенной балансовой стоимости технологического запаса.

Излишки нефти, выявленные в результате инвентаризации, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной стоимости по статье Запасы, а в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе доходы от оприходования излишков нефти уменьшают прочие операционные расходы, в состав которых входят расходы на благотворительность, осуществленные за счет указанных средств.

Реализация излишков нефти отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как выручка от продаж.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа отражает авансы, выданные на приобретение основных средств и объектов капитального строительства, а также материалы, предназначенные для капитального строительства, в составе категории Объекты незавершенного строительства, включая предоплату.

Арендованные основные средства

Аренда основных средств, по которым Группа принимает на себя все существенные риски и выгоды от владения этими основными средствами, трактуется как финансовая. Машины и оборудование, полученные по договору финансовой аренды, учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала финансовой аренды, за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Арендованные основные средства, по которым предполагается переход права собственности, амортизируются в течение срока полезного использования. Остальные арендованные основные средства амортизируются в течение периода времени, наименьшего из срока полезного использования и срока аренды объекта основных средств.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Товарно-материальные запасы

Стоимость товарно-материальных запасов оценивается как наименьшее из двух величин: средневзвешенной себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Непроизводные финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, дебиторскую задолженность, заемные средства, кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, прочую кредиторскую задолженность и прочие финансовые активы и первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной на сумму издержек, непосредственно связанных с приобретением, на дату, когда Группа становится одной из сторон договора. Финансовые активы списываются с учета частично или полностью только тогда, когда права на соответствующие выгоды, определенные в соответствующем договоре, утрачены, переданы, прекращены или срок их действия истек. Финансовые обязательства списываются с учета полностью или частично только в случае, если обязательства, определенные в соответствующем договоре, были выполнены, отменены, либо срок их действия истек.

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по их справедливой стоимости осуществляется на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности. Прочие финансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее года после отчетной даты, включая торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, считается равной их балансовой стоимости, за исключением тех случаев, когда на отчетную дату существуют признаки их обесценения. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается как сумма дебиторской и кредиторской задолженности на дату погашения, дисконтированных до чистой текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив признается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или длительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости. Группа считает значительным снижение более чем на 20% и длительным период не менее 12 месяцев.

При необходимости убытки от обесценения инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе текущей рыночной стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо отнесены к данной категории при первоначальном признании, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», относятся на счет прочего совокупного дохода. В том случае, когда финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, поправки на справедливую стоимость, накопленные на счете прочего совокупного дохода, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прибыль или убыток от инвестиций.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Ценные бумаги включаются в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если эти инструменты классифицированы как удерживаемые для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды отражаются в момент установления права Группой на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли или убытка от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной договорной стоимости, включая НДС, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом. Сумма резерва равна разнице между балансовой стоимостью и стоимостью возмещения задолженности, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки по заемным средствам для аналогичных контрагентов на дату возникновения задолженности.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых может определяться наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, имеющейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- имеет место негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата

Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения активов, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты уменьшается, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытка за период консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, текущие остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Активы по НДС

Активы по НДС, в основном, относятся к капитальному строительству, текущей деятельности, включая транспортировку нефти на НПЗ России и на экспорт. Активы по НДС классифицируются как текущие, если их возмещение ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Кредиты и займы

При первоначальном признании кредиты и займы признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному кредиту или займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Производные финансовые инструменты

Группа имеет производные финансовые инструменты в виде опционов, приобретенные для целей хеджирования и в целях снижения стоимости обслуживания корпоративных облигаций. При первоначальном признании производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции (т.е. справедливая стоимость возмещения, переданного или полученного). Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой операции учитывается следующим образом:

- (a) в качестве прибыли или убытка, если эта справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т.е. исходные данные 1 Уровня) или основывается на методе оценки, при котором используются только данные наблюдаемого рынка;
- (b) в качестве отложенного убытка или прибыли, чтобы отсрочить признание разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой операции. После первоначального признания Группа признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток в течение срока обращения финансового инструмента, но не позже момента, когда оценка его справедливой стоимости может быть произведена на полностью наблюдаемых данных или даты его прекращения.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы Группа на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим на дату составления отчетности. Расходы по налогу на прибыль, представленные текущим налогом и отложенным налогом на прибыль, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев признания в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале по операциям, которые относятся непосредственно на капитал или прочий совокупный доход в том же или иных отчетных периодах.

Текущий налог - сумма налога, подлежащего к уплате или зачету налоговыми органами, исчисленного с налогооблагаемой прибыли (убытка) за текущий и предыдущий периоды.

Отложенные налоги рассчитываются балансовым методом и признаются в отношении налоговых убытков прошлых лет и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Величина отложенного налога определяется с учетом налоговых ставок, установленных в соответствии с законодательством на отчетную дату, применение которых ожидается в периоде, когда временные разницы будут полностью погашены или перенесенный на будущее налоговый убыток будет использован.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто только по расчетам отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам прошлых лет, отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль или временные разницы, на которые они могут быть отнесены.

Резервы

Резервы отражаются, когда Группа имеет прямое юридическое или иное обязательство в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуются определенные затраты в будущем, и когда существует возможность достоверно оценить сумму данного обязательства.

Резервы определяются и переоцениваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и включаются в консолидированную финансовую отчетность по предполагаемой чистой текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования, применимых к обязательствам, с учетом экономической ситуации в Российской Федерации.

Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в том периоде, в котором они произошли, и отражаются путем изменения соответствующих активов или расходов.

Пенсионная деятельность

Государственный пенсионный фонд

Группа осуществляет взносы в Государственный пенсионный фонд. Взносы в Государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере начисления.

Пенсионные обязательства

Помимо взносов в Государственный пенсионный фонд, Группа финансирует дополнительные пенсионные планы с установленными выплатами, действие которых распространяется на большую часть работников Группы.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно с применением метода прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

Группа осуществляет пенсионную деятельность: негосударственное пенсионное обеспечение (далее НПО), обязательное пенсионное страхование (далее ОПС) через дочернее общество НПФ «Транснефть».

Страховые контракты

НПФ «Транснефть» считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается НПФ «Транснефть». НПФ «Транснефть» не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. НПФ «Транснефть» определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или в данном случае НПФ «Транснефть») принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные контракты

НПФ «Транснефть» считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право дискреционного участия, поэтому НПФ «Транснефть» учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

НПФ «Транснефть» применяет МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» для оценки своих обязательств по страховым контрактам по НПО и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия. В соответствии с МСФО (IAS) 37, сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы расходов, необходимой для урегулирования настоящего обязательства на отчетную дату. Резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37 корректируется с учетом риска и неопределенности. Это отвечает требованиям МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» НПФ «Транснефть» проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли сумма пенсионных накоплений достаточной для выполнения НПФ «Транснефть» всех своих обязательств по страховым контрактам по ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования в периоде накопления, ставки дисконтирования в периоде выплат и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Средства в доверительном управлении

При инвестировании средств Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных компаниями Группы с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Группой.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Группа регулярно оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранным законодательством, включая обязательства по восстановлению окружающей среды, возникающие от разлива сырой нефти. Затраты по начислению обязательств относятся на расходы сразу же после их выявления, за исключением случаев, когда затраты понесены в целях снижения или предотвращения загрязнения окружающей среды. В этом случае данные затраты включаются в стоимость объектов основных средств.

На дату утечки Группа отдельно отражает расчетные убытки от разлива сырой нефти, включая затраты на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды. Группа отражает расчетное возмещение по соответствующим страховым полисам, когда существует очень высокая вероятность, что такое возмещение будет получено.

Признание выручки

Выручка от оказания услуг по транспортировке признается на момент предоставления данных услуг, что подтверждается поставкой сырой нефти и нефтепродуктов владельцу или заказчику владельца в соответствии с договором.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов отражается после отгрузки товара покупателю, когда товар перестает находиться под непосредственным физическим контролем Группы и после передачи покупателю рисков, связанных с владением товаром.

Выручка и затраты, связанные со строительным контрактом, признаются в качестве выручки и расходов соответственно, по мере выполнения этапов по договору на конец отчетного периода. Степень выполнения договора определяется путем сравнения затрат по договору, понесенных для выполнения работ на указанную дату, с совокупными затратами по договору.

Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения или дебиторской задолженности за проданные товары и услуги в ходе ведения обычной деятельности, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. Вывозные таможенные пошлины отражаются в консолидированной финансовой отчетности развернуто в составе доходов и расходов.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы затраты на соответствующий квалифицируемый актив не производились. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы). Исключения составляют случаи, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива, тогда капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Затраты по займам включают курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они компенсируют снижение затрат на выплату процентов. Курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, капитализируются в стоимости инвестиционных активов в части, не превышающей разницы между расходами по выплате процентов, которые могли бы быть понесены для аналогичных займов, привлеченных Группой и номинированных в российских рублях, и фактическими расходами Группы по выплате процентов по таким займам.

Курсовые разницы, подлежащие капитализации, рассчитываются исходя из ставки по аналогичным займам, номинированным в функциональной валюте Группы. Расчет курсовых разниц, подлежащих капитализации, производится нарастающим итогом с начала года.



4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы готовы для использования или продажи.

Курсовые разницы по кредитному договору, номинированному в долларах США, подлежащие капитализации, рассчитаны на основе сравнения процентной ставки по первому купону рублевых неконвертируемых процентных документарных облигаций, которые были размещены Группой в июне-октябре 2009 года.

Положительная курсовая разница по указанному займу не компенсирует снижение затрат по займам, связанных с различиями в процентных ставках, и поэтому не капитализируется.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в валовых величинах в составе финансовых доходов и финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Капитал и дивиденды

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение фиксированных годовых дивидендов классифицируются как акционерный капитал.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из прочего совокупного дохода в момент, когда они одобрены годовым общим собранием акционеров. Дивиденды, предложенные до отчетной даты или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в консолидированной финансовой отчетности.

Новые стандарты финансовой отчетности

Новые изменения к действующим стандартам МСФО и новый комментарий, которые впервые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки»;
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11);
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38);
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19);
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы;
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.



5 СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства. Оценки 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 данных оценок и допущений. Кроме оценок, руководство также использует некоторые суждения 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 следующие:

Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

При увеличении срока полезного использования трубопровода для транспортировки нефти на 10 лет, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила бы на 11 291 млн. рублей больше (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: на 9 716 млн. рублей) за счет уменьшения амортизационных отчислений.

Резервы на демонтаж

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа пересмотрела допущение, используемое для расчета резерва на демонтаж действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов, согласно которому ранее предполагалось, что расчет резерва на демонтаж производится исходя из предположения, что демонтаж всей протяженности действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов будет произведен по окончании срока их полезного использования. Нефтепроводы и нефтепродуктопроводы проходят регулярную диагностику и поддерживаются в надлежащем техническом состоянии, периодически модернизируются и реконструируются, что приводит к продлению срока их фактической эксплуатации. Также, по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют планы по ликвидации и как следствие по демонтажу действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов. Таким образом, оценка периода фактического демонтажа нефтепроводов и нефтепродуктопроводов не может быть произведена Группой с достаточной степенью надежности, что приводит к невозможности произвести оценку резерва на демонтаж с достаточной степенью надежности.

В результате изменения вышеуказанных оценок по состоянию на 31 декабря 2014 года, Группа уменьшила начисленное в предыдущие периоды обязательство по демонтажу на сумму 29 461 млн. рублей. Начиная с 2014 года Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности начисление резерва на демонтаж только тех объектов и только в том периоде, когда необходимая и достаточная информация для признания обязательств по демонтажу, определения сроков и размера обязательств по ликвидации становится доступной.

Оценка Группой резервов под обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях руководства в отношении конечного результата от погашения обязательства в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут меняться в положительную или отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждое обязательство.



6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Трубо- проводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти и нефтепро- дуктов в системе трубопро- водов	Объекты незавершен- ного строи- тельства, включая предоплату	Итого
На 1 января 2014						
Первоначальная стоимость	148 479	1 038 640	725 591	102 262	230 474	2 245 446
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(38 966)	(353 232)	(325 528)	-	-	(717 726)
Остаточная стоимость на 1 января 2014	109 513	685 408	400 063	102 262	230 474	1 527 720
Амортизация	(4 949)	(45 654)	(66 957)	-	-	(117 560)
Поступления (включая предоплату)	27	84	3 193	10 289	313 762	327 355
Перевод объектов незавершенного строительства в основные средства	12 207	72 387	96 289	-	(180 883)	-
Изменение резерва под обесценение основных средств	-	(721)	-	-	-	(721)
Чистое изменение резерва на демонтаж основных средств (см. Примечание 18)	-	(28 936)	-	-	77	(28 859)
Выбытия: первоначальная стоимость	(1 045)	(4 046)	(4 087)	(745)	-	(9 923)
Выбытия: накопленные амортизация и резерв под обесценение	458	3 935	3 963	-	-	8 356
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	116 211	682 457	432 464	111 806	363 430	1 706 368
На 31 декабря 2014						
Первоначальная стоимость	159 668	1 077 408	820 986	111 806	363 430	2 533 298
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(43 457)	(394 951)	(388 522)	-	-	(826 930)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	116 211	682 457	432 464	111 806	363 430	1 706 368



6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Здания и сооружения	Трубо- проводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти и нефтепро- дуктов в системе трубопро- водов	Объекты незавершен- ного строи- тельства, включая предоплату	Итого
На 1 января 2013						
Первоначальная стоимость	157 566	1 037 518	654 543	100 647	124 206	2 074 480
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(40 355)	(313 166)	(266 812)	-	-	(620 333)
Остаточная стоимость на 1 января 2013	117 211	724 352	387 731	100 647	124 206	1 454 147
Амортизация	(4 659)	(42 225)	(58 599)	-	-	(105 483)
Поступления (включая предоплату)	3 482	-	-	2 153	228 039	233 674
Перевод объектов незавершенного строительства в основные средства	9 319	52 680	59 795	-	(121 794)	-
Изменение резерва под обесценение основных средств	-	(40)	(153)	-	-	(193)
Чистое изменение резерва на демонтаж основных средств (см. Примечание 18)	-	(52 707)	-	-	41	(52 666)
Переклассификация первоначальной стоимости	(21 026)	6 479	14 547	-	-	-
Переклассификация накопленной амортизации	5 655	(2 148)	(3 507)	-	-	-
Выбытия: первоначальная стоимость	(862)	(5 290)	(3 141)	(538)	(18)	(9 849)
Выбытия: накопленные амортизация и резерв под обесценение	393	4 307	3 390	-	-	8 090
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	109 513	685 408	400 063	102 262	230 474	1 527 720
На 31 декабря 2013						
Первоначальная стоимость	148 479	1 038 640	725 591	102 262	230 474	2 245 446
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(38 966)	(353 232)	(325 528)	-	-	(717 726)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	109 513	685 408	400 063	102 262	230 474	1 527 720



6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства и объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва под обесценение стоимости на сумму 5 427 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года – 4 706 млн. рублей) по некоторым объектам нефтепроводов и машинам и оборудованию.

Убыток от выбытия объектов основных средств с остаточной стоимостью в сумме 1 567 млн. рублей и 1 759 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 2013 года соответственно, включен в состав прочих расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В стоимостном выражении запасы сырой нефти и нефтепродуктов в системе трубопроводов на 31 декабря 2014 года составляют соответственно 95 847 млн. рублей и 15 959 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года 94 765 млн. рублей и 7 497 млн. рублей соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, сумма капитализированных затрат по займам в стоимости объектов незавершенного строительства составила 3 487 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 2 389 млн. рублей), в том числе сумма процентов, подлежащих капитализации, составила 2 071 млн. рублей, сумма подлежащая включению из общих капитализированных затрат по займам составила 839 млн. рублей, раскрытых в Примечании 22.

7 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Стоимость инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании в размере 19 517 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года – 31 583 млн. рублей) показана за вычетом резерва под обесценение в размере 16 884 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года – 15 898 млн. рублей), в том числе резерв в Евро 42 301 тыс. Евро на 31 декабря 2014 года и 29 729 тыс. лат на 31 декабря 2013 года.

Обобщенная информация о финансовых результатах и о финансовом положении зависимых и совместно контролируемых компаний представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Оборотные активы	32 218	24 755
в том числе денежные средства и их эквиваленты	23 301	18 793
Внеоборотные активы	171 132	164 475
Краткосрочные обязательства	(110 221)	(19 732)
в том числе краткосрочные финансовые обязательства	(102 939)	(15 309)
Долгосрочные обязательства	(34 431)	(82 062)
в том числе долгосрочные финансовые обязательства	(25 789)	(73 087)
Итого чистые активы	58 698	87 436
Доля в чистых активах	35 002	31 583
Балансовая стоимость доли	19 517	31 583
	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	80 861	74 323
Процентные расходы	4 587	4 135
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль	(3 089)	1 616
Убыток	(17 302)	(63 618)
Прочий совокупный убыток	(8 492)	(631)
Общий совокупный убыток	(25 794)	(64 249)
Доля в общем совокупном убытке	(10 786)	(15 018)
Дивиденды полученные	(1 338)	(536)

Наиболее значимая доля чистых активов (более 90% на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года), выручки (около 40% на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года) и убытка (около 100% на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года) относится к компании ОАО «НМТП» (Omirico Ltd.). На 31 декабря 2014 года расчетная стоимость эффективной доли Группы в ОАО «НМТП», основанная на котировках ММВБ составила 7 947 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года – 19 388 млн. рублей). Основным направлением деятельности ОАО «НМТП» и его дочерних обществ является оказание стивидорных и дополнительных услуг порта, а также обслуживание морских судов.

Данные 2013 года были пересчитаны с учетом распределения эффекта от обесценения ОАО «НМТП» по состоянию на 31 декабря 2013 года.



7 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В результате значительного снижения рыночной стоимости акций ОАО «НМТП» на 31 декабря 2013 года и ее продолжающегося снижения Группа признала за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, убыток от обесценения указанной инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, в сумме 13 993 млн. рублей. Оценка возмещаемой стоимости инвестиции произведена на основе ценности использования, при этом использовались следующие основные допущения – период прогнозирования 5 лет, ставка дисконтирования 10,5%, темпы роста за пределами периода прогнозирования 2%.

8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Корпоративные облигации	26 204	-
Муниципальные облигации	5 956	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	567	-
Корпоративные еврооблигации	186	-
Долевые ценные бумаги	6	-
Производные финансовые инструменты	563	90
	33 482	90

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Отражение в консолидированной финансовой отчетности Группы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, связано с включением в консолидированную финансовую отчетность Группы активов и обязательств НПФ «Транснефть» (Примечание 14).

Группа классифицировала данные финансовые активы как краткосрочные в связи с тем, что имеет возможность реализовать их до момента достижения сроков погашения.

Сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка по состоянию на 31 декабря 2014 года составили:

Финансовый инструмент	12 месяцев и менее	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Корпоративные облигации	4 157	4 540	6 156	11 351	-	26 204
Муниципальные облигации	327	608	3 641	1 380	-	5 956
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	81	5	100	381	-	567
Корпоративные еврооблигации	-	186	-	-	-	186
Долевые ценные бумаги	-	-	-	-	6	6
Производные финансовые инструменты	563	-	-	-	-	563
	5 128	5 339	9 897	13 112	6	33 482

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

Финансовый инструмент	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Корпоративные облигации	26 204	-	-
Муниципальные облигации	5 956	-	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	567	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	186	-
Долевые ценные бумаги	6	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	563
	32 733	186	563



9 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

Вид актива	Срок погашения	Денежная единица	Сумма на дату предоставления (покупки)	Балансовая стоимость
Долгосрочные финансовые активы:				
Заем компании Omirico Ltd *	Январь 2016	Доллар США	5 221	9 764
Облигации	Май 2016 – Май 2018	Доллар США	3 338	4 672
	Октябрь, ноябрь 2016. Декабрь 2017	Доллар США	17 854	25 376
Депозитные вклады	Январь 2016 - Декабрь 2016	Российский рубль	2 998	3 009
Прочие финансовые активы	-	Доллар США	2	2
			29 413	42 823
Краткосрочные финансовые активы:				
Дисконтные векселя (по предъявлению)	Январь 2015 - Июль 2015	Доллар США	101 304	166 276
Процентные векселя	Апрель 2015 - Сентябрь 2015	Доллар США	12 581	20 084
	Май 2015	Российский рубль	2 500	2 667
Облигации	В течение года с отчетной даты	Доллар США	234	365
		Доллар США	148 672	179 839
Депозитные вклады	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	36 349	36 508
		Прочие	50	50
Прочие финансовые активы	-	Российский рубль	13	13
			301 703	405 802



9 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

Вид актива	Срок погашения	Денежная единица	Сумма на дату предоставления (покупки)	Балансовая стоимость
Долгосрочные финансовые активы:				
Заем компании Omirico Ltd.*	Январь 2016	Доллар США	5 221	5 679
Дисконтные векселя (по предъявлению)	Июнь 2015	Доллар США	13 257	13 055
Производные финансовые инструменты	-	-	-	563
			18 478	19 297
Краткосрочные финансовые активы:				
	Январь - Ноябрь 2014	Доллар США	184 020	192 455
Дисконтные векселя (по предъявлению)	Декабрь 2014	Российский рубль	34 000	36 298
	Январь - Октябрь 2014	Доллар США	19 892	20 737
Процентные векселя	Май 2014	Российский рубль	2 500	2 500
	В течение 2014 года	Российский рубль	126	126
		Доллар США	48 939	48 770
Депозитные вклады		Прочие	27	25
			289 504	300 911

*Заем с процентной ставкой 5,27% сроком на 5 лет. Сумма основного долга и начисленных процентов подлежит оплате на дату погашения займа.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значительная часть депозитов (62% и 84% соответственно) размещена в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства.

Эмитентами указанных векселей и облигаций в значительной части являются организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» указанные векселя классифицированы как «Займы и дебиторская задолженность», а облигации как «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения» и Группа не планирует реализовывать их до наступления срока погашения.

10 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Материалы и запасные части	22 688	18 618
Товары для перепродажи	7 285	9 265
	29 973	27 883

Материалы и запасные части отражены за вычетом резерва под снижение стоимости до чистой стоимости реализации в размере 135 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года – 143 млн. рублей). Материалы используются, в основном, для ремонта и поддержания надлежащего технического состояния трубопроводного оборудования.

Резерв под снижение стоимости до чистой стоимости реализации товаров для перепродажи на 31 декабря 2014 года не создавался, на 31 декабря 2013 года был создан резерв в сумме 2 млн. рублей.



11 **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА, АКТИВЫ ПО НДС**

Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые активы		
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	3 312	2 084
Нефинансовые активы		
Долгосрочный НДС	48	52
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	3 360	2 136
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	24 030	20 233
Прочая дебиторская задолженность	9 241	15 077
Минус: резерв под обесценение	(1 760)	(3 335)
Итого финансовые активы в составе краткосрочной дебиторской задолженности	31 511	31 975
Нефинансовые активы		
Предоплата, авансы и прочая нефинансовая дебиторская задолженность	14 052	12 659
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	45 563	44 634

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность по процентам к получению по размещенным в банковских учреждениях временно свободным денежным средствам, а также задолженность по расчетам по страхованию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности был рассчитан на основе анализа вероятности ее погашения. Движение резерва представлено в нижеприведенной таблице:

	2014		2013	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Сальдо на 1 января	100	3 235	13	3 117
Признанный убыток от обесценения	18	1 040	94	359
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	-	(2 494)	-	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(79)	(60)	(7)	(241)
Сальдо на 31 декабря	39	1 721	100	3 235

Руководство определяет резерв под обесценение дебиторской задолженности на основе идентификации конкретного контрагента, тенденций платежей контрагента, последующих поступлений и расчетов и анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Согласно анализу дебиторской задолженности в отношении дат погашения Группа имеет следующие просроченные остатки, не включенные в резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
Период просрочки	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Менее 90 дней	153	284	58	156
Более 90 дней, но менее 365 дней	116	424	24	38
Более 365 дней	64	217	50	52
	333	925	132	246



11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА, АКТИВЫ ПО НДС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы полагает, что дебиторская задолженность предприятиям Группы будет погашена посредством получения денежных средств и проведения неденежных расчетов и балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Расшифровка дебиторской задолженности по видам валют представлена в таблицах ниже:

Валюты	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
Рубль РФ	9 641	4 923	14 564	6 036	11 504	17 540
Доллар США	14 341	2 487	16 828	14 080	281	14 361
Другие валюты	9	110	119	17	57	74
	23 991	7 520	31 511	20 133	11 842	31 975

Активы по НДС

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
НДС по капитальному строительству, подлежащий возмещению из бюджета	5 741	4 689
НДС по текущей деятельности, подлежащий возмещению из бюджета	49 454	47 533
Итого активы по НДС	55 195	52 222
Минус: краткосрочный НДС	(55 147)	(52 170)
Долгосрочный НДС	48	52

12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Остаток в российских рублях	47 306	36 129
Остаток в долларах США	64 785	67 655
Остаток в евро	892	809
Остаток в других валютах	77	149
	113 060	104 742

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа проводит отбор банковских организаций на оказание финансовых услуг путем проведения открытых конкурсов, в рамках которых к участникам предъявляются установленные законом квалификационные требования. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значительная часть денежных средств (49% и 34% соответственно) размещена в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства.

13 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ

Капитал

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Количество акций, штук	Историческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции	Количество акций, штук	Историческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:						
обыкновенные:	5 546 847	5,6	231	5 546 847	5,6	231
привилегированные:	1 554 875	1,5	77	1 554 875	1,5	77
	7 101 722	7,1	308	7 101 722	7,1	308

Текущая стоимость капитала на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отличается от исторической стоимости на сумму эффекта гиперинфляции в Российской Федерации до 31 декабря 2002 года.



13 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе резерва, связанного с присоединением, отражена разница в 13 080 359 тыс. рублей между учетной стоимостью доли Компании в чистых активах Группы Транснефтепродукт по МСФО на дату присоединения (39 473 636 тыс. рублей) и суммой номинальной стоимости выпущенных обыкновенных акций и эмиссионного дохода (52 553 995 тыс. рублей, в том числе эмиссионный доход 52 553 113 тыс. рублей).

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владеет 100% обыкновенных акций Компании.

Права акционеров-владельцев привилегированных акций

В случае принятия общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям, акционеры-владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям, установлена в размере 10% чистой прибыли по данным бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за последний финансовый год.

В случае непринятия общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в определенном году, у Компании не возникает обязательств по выплате дивидендов за данный год впоследствии.

Акционеры-владельцы привилегированных акций Компании участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- о реорганизации и ликвидации Компании;
- о внесении изменений и дополнений в Устав Компании, ограничивающих права акционеров-владельцев привилегированных акций, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди;
- по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с общего собрания акционеров, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

Дивиденды

В июне 2014 года на годовом общем собрании акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Рублей на акцию	Всего, млн. рублей
Обыкновенные акции	1 221,38	6 775
Привилегированные акции	724,21	1 126
		7 901

Дивиденды были выплачены в июле - августе 2014 года.

В июне 2013 года на годовом общем собрании акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Рублей на акцию	Всего, млн. рублей
Обыкновенные акции	685,10	3 800
Привилегированные акции	685,10	1 065
		4 865

Дивиденды были выплачены в августе 2013 года.

Распределяемая прибыль

Распределение прибыли акционерам ОАО «АК «Транснефть» производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Сумма чистой прибыли, отраженная в бухгалтерской отчетности Компании, составляет 11 784 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (11 260 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года).



14 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В октябре 2014 года Группа дополнительно приобрела доли владения (акции) в уставных капиталах зависимых компаний в размере 75%, 50% и 50% в ООО "Сигма Телеком", ООО "Тихорецк-Нафта" и ЗАО "ПРОМСФЕРА" соответственно, в результате совокупная доля контроля в указанных компаниях достигла 100%. Общая стоимость приобретения составила 2 221 млн. рублей (в том числе ООО "Сигма Телеком" 1 619 млн. рублей). Основным видом деятельности ООО "Сигма Телеком" является предоставление услуг по передаче данных, основным видом деятельности ООО "Тихорецк-Нафта" и ЗАО "ПРОМСФЕРА" является оказание услуг по наливу и отгрузке. Стоимость активов и обязательств на дату приобретения, относящихся к указанным приобретениям, представлена ниже:

	2014
Внеоборотные активы	
Основные средства	3 380
Отложенные налоговые активы	33
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность и предоплата	446
Денежные средства и их эквиваленты	325
Запасы	131
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	(650)
Кредиты и займы	(302)
Итого чистых идентифицируемых активов	3 363
Сумма переданного возмещения	2 221
Сумма кредиторской задолженности	(33)
Сумма приобретенных денежных средств	(325)
Сумма оттока денежных средств	1 863

Компания является единственным учредителем НПФ «Транснефть», классифицируемого до 31 декабря 2014 года как неконсолидируемое структурированное предприятие. В связи с принятием решения об акционировании НПФ «Транснефть» в пользу единственного акционера ОАО «АК «Транснефть» в соответствии с требованиями законодательства РФ, начиная с 31 декабря 2014 года НПФ «Транснефть» включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. На дату включения в консолидированную финансовую отчетность активы НПФ «Транснефть» составили 63 838 млн. рублей, в том числе ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка в сумме 32 919 млн. рублей, депозиты в сумме 28 416 млн. рублей, обязательства составили 55 475 млн. рублей, в том числе обязательства по пенсионной деятельности 55 360 млн. рублей. В результате данных изменений группа признала прибыль в размере 8 364 млн. рублей. Вклад Компании в уставный капитал НПФ «Транснефть» составил 50 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года - 50 млн. рублей). Основной целью деятельности НПФ «Транснефть» является негосударственное пенсионное обеспечение работников Группы.

В сентябре 2013 года Группа приобрела 100% долей в ООО «Авеста и Ко» за 110 млн. долларов США (3 510 млн. рублей по курсу Банка России на дату покупки). Основным активом ООО «Авеста и Ко» является офисное здание, которое предполагается использовать для нужд Группы. Соответственно, Группа классифицировала данную сделку как приобретение актива и отнесла стоимость приобретения на данный актив.

В сентябре 2013 года ОАО «АК «Транснефть» провела открытый конкурс по реализации акций ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ», находящихся в собственности ее дочерних компаний. Победителем конкурса за 98,9% акций ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ» было предложено 9 396 млн. рублей. Сделка была завершена в 4 квартале 2013 года. По условиям договора большая часть от указанной суммы вознаграждения подлежит получению до конца 2014 года. Сумма неоплаченной дебиторской задолженности включена в состав прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2013 года. В связи с тем, что ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ» не представляет собой отдельный значительный вид бизнеса, результаты ее деятельности не представлены как прекращающаяся деятельность.

Активы и обязательства ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ» на дату выбытия представлены в таблице ниже:

Основные средства	48
Дебиторская задолженность и предоплата	1 317
Депозитные вклады	7 432
Денежные средства и их эквиваленты	5 792
Прочие активы	2 259
Кредиторская задолженность	(683)
Начисления	(9 499)
Прочие обязательства	(20)
Итого чистые активы	6 646



15 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, которые имеют существенную неконтролирующую долю участия:

Наименование	Вид деятельности	Страна учреждения	Доля неконтролирующих акционеров	
			2014	2013
ОАО «СЗМН»	транспортировка нефти	Россия	36%	36%

Обобщенная финансовая информация в отношении ОАО «СЗМН», подготовленная в соответствии с МСФО, включающая корректировки при консолидации, но до исключения операций между компаниями в рамках Группы, представлена ниже:

	2014	2013
Выручка	28 641	30 974
Прибыль	2 218	8 504
Прибыль приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров	799	3 062
Прочий совокупный доход	55	66
Всего признанный доход	2 273	8 570
Всего признанный доход, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров	818	3 085
Активы	86 044	73 173
Обязательства	7 294	7 741
Чистые активы	78 750	65 432
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров	28 350	23 556
Денежные потоки от операционной деятельности	10 023	11 219
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(9 984)	(11 379)
Денежные потоки, (использованные в)/ от финансовой деятельности	(46)	142
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7)	(18)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам за год	-	-

В декабре 2014 года зарегистрировано Акционерное общество «Транснефть нефтяные насосы» (АО «ТНН»), доля Группы составила 51%. Основным видом деятельности новой компании Группы является производство насосного оборудования. В связи с созданием новой компании Группа признала увеличение доли неконтролирующих акционеров в сумме 294 млн. рублей.

В августе 2013 года Группа приобрела у Республики Башкортостан неконтролирующие доли в размере 24,5% и 13,8% в ОАО «Уралсибнефтепровод» и ОАО «Уралтранснефтепродукт» за 10 438 млн.рублей и 2 112 млн. рублей соответственно, которые были оплачены денежными средствами. В результате доли контроля Группы в ОАО «Уралсибнефтепровод» и ОАО «Уралтранснефтепродукт» увеличились с 75,5% и 86,2% до 100% соответственно. Балансовая стоимость чистых активов в консолидированной финансовой отчетности Группы на дату приобретения составила 72 763 млн. рублей. Группа признала уменьшение доли неконтролирующих акционеров на 16 915 млн. рублей и чистое увеличение нераспределенной прибыли на 4 365 млн. рублей.

Доли участия в других обществах раскрыты в Примечании 23.

16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиты и займы	759 192	580 558
За вычетом: краткосрочных кредитов и займов, текущей доли долгосрочных кредитов и займов	(181 920)	(95 965)
	577 272	484 593
Срок погашения долгосрочных кредитов и займов:		
от одного года до пяти лет	224 094	257 307
более пяти лет	353 178	227 286
	577 272	484 593



16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия и сроки платежей по кредитам и займам были следующими:

Виды кредитов из займов	Дата выпуска	Срок погашения	Денежная единица	Процентная ставка	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2014	31 декабря 2013
Еврооблигации	Март 2007	7 лет	Доллар США	5,67	-	42 548
Еврооблигации	Август 2008	10 лет	Доллар США	8,70	59 071	34 366
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Июнь- Октябрь 2009	10 лет*	Российский рубль	Плавающая, в зависимости от ставки РЕПО Банка России	135 000	135 000
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Декабрь 2012	3 года**	Российский рубль	7,50 (по 1-4 купонам)	45	34 000
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Октябрь 2014	10 лет***	Российский рубль	11	15 000	-
Кредитный договор с Банком развития Китая	Февраль 2009	20 лет****	Доллар США	Плавающая, в зависимости от LIBOR	540 706	327 292
Кредитный договор с ООО «ЛатРосТранс»	Апрель 2013	2 года	Доллар США	Плавающая, в зависимости от LIBOR	1 158	663

* - с возможностью досрочного погашения в 2015 году

** - с досрочным погашением по оферте в 2014 году

*** - с возможностью досрочного погашения в 2016 году

**** - равными долями, через 5 лет после привлечения.

Привлеченные в результате выпуска еврооблигаций средства используются Группой для финансирования инвестиционных проектов, либо рефинансирования текущей задолженности по заемным средствам, направленным на эти цели.

Кредитные средства, полученные от Банка развития Китая, предназначены для финансирования развития системы нефтепроводов в России, включая строительство ответвления от Сковородино до границы с Китайской Народной Республикой, а также общекорпоративные нужды.

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все кредиты и займы Группы, за исключением кредита, полученного от Банка развития Китая, необеспеченные.

В обеспечение кредита от Банка развития Китая в феврале 2009 года Компания заключила договор сроком на 20 лет на поставку с 1 января 2011 года сырой нефти в Китайскую Народную Республику в объеме 6 млн. тонн ежегодно, для исполнения которого в апреле 2009 заключен контракт с ОАО «НК «Роснефть» на поставку Компании соответствующих объемов нефти.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость кредита от Банка развития Китая составила 494 535 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года – справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости). Данная справедливая стоимость кредита (Уровень 3) была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки, с аналогичным графиком погашения и аналогичными прочими основными условиями.



16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость облигаций (Уровень 1) была определена на основании рыночных котировок на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно. Справедливая стоимость облигаций представлена в таблице ниже:

Вид облигаций	Процентная ставка	Денежная единица	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
			31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Плавающая	Российский рубль	135 000	135 000	135 928	141 266
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Фиксированная	Российский рубль	45	34 000	45	34 085
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Фиксированная	Российский рубль	15 000	-	14 552	-
Еврооблигации	Фиксированная	Доллары США	59 071	76 914	61 152	84 959

17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	1 января 2014	(Расходы)/ доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы, отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход	Измене- ния в составе Группы	31 декабря 2014
Отложенные налоговые обязательства:					
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы	(53 622)	(6 381)	-	-	(60 003)
Изменения в структуре Группы	(4 014)	1 416	-	-	(2 598)
Прочие обязательства	(312)	(341)	(145)	(41)	(839)
	(57 948)	(5 306)	(145)	(41)	(63 440)
Активы по отложенным налогам:					
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	1 269	93	-	-	1 362
Налоговые убытки	4 020	173	-	17	4 210
Резервы на покрытие затрат по демонтажу и других затрат	7 355	(4 739)	-	-	2 616
	12 644	(4 473)	-	17	8 188
Чистые обязательства по отложенным налогам	(45 304)	(9 779)	(145)	(24)	(55 252)



17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	1 января 2013	(Расходы)/ доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы, отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход	Измене- ния в составе Группы	31 декабря 2013
Отложенные налоговые обязательства:					
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы	(60 328)	6 706	-	-	(53 622)
Изменения в структуре Группы	-	(4 014)	-	-	(4 014)
Прочие обязательства	(418)	170	(14)	(50)	(312)
	(60 746)	2 862	(14)	(50)	(57 948)
Активы по отложенным налогам:					
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	825	444	-	-	1 269
Налоговые убытки	3 983	37	-	-	4 020
Резервы на покрытие затрат по демонтажу и других затрат	16 638	(9 283)	-	-	7 355
	21 446	(8 802)	-	-	12 644
Чистые обязательства по отложенным налогам	(39 300)	(5 940)	(14)	(50)	(45 304)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20 % за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по нормативной налоговой ставке, и фактическими расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Прибыль до налогообложения	96 443	212 012
Налог на прибыль, рассчитанный по нормативной ставке 20%	19 289	42 402
Увеличение/ (уменьшение)		
Изменения в структуре Группы	1 417	7 812
Статьи, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль	(647)	(230)
Статьи, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	16 883	4 011
Фактический расход по налогу на прибыль	36 943	53 995

Группа не признает отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 372 749 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года – 196 309 млн. рублей), связанных с финансовыми вложениями в дочерние общества, так как Компания может влиять на срок погашения данного обязательства и не считает, что оно будет погашено в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2014 не были признаны отложенные налоговые активы в сумме 15 020 млн. рублей в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.

Начиная с 1 января 2012 года ОАО «АК «Транснефть» и значительная часть его дочерних компаний объединились в консолидированную группу налогоплательщиков с целью исчисления и уплаты налога на прибыль.



18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Резерв на демонтаж основных средств	-	29 234
Пенсионные обязательства	71 131	8 939
Прочие резервы	4 391	5 564
	75 522	43 737

Резерв на демонтаж основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа пересмотрела допущение, используемое для расчета резерва на демонтаж действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов, согласно которому ранее предполагалось, что расчет резерва на демонтаж производится исходя из предположения, что демонтаж всей протяженности действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов будет произведен по окончании срока их полезного использования. Изменение данного допущения вызвано тем, что нефтепроводы и нефтепродуктопроводы проходят регулярную диагностику и поддерживаются в надлежащем техническом состоянии, периодически модернизируются и реконструируются, что приводит к регулярному продлению срока их фактической эксплуатации. По состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют планы по ликвидации и как следствие по демонтажу действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов. Таким образом, оценка периода фактического демонтажа нефтепроводов и нефтепродуктопроводов и, соответственно, резерва на демонтаж не может быть произведена Группой с достаточной степенью надежности.

	2014	2013
На 1 января	29 234	78 266
Резерв на поступление новых основных средств	602	683
Изменения в оценках, относимые на основные средства	(29 461)	(53 349)
Использование резерва	(2 439)	(2 105)
Процентный расход	2 329	5 777
Восстановление резерва	(265)	(38)
На 31 декабря	-	29 234

По состоянию на 31 декабря 2013 года ожидаемая стоимость на дату демонтажа была дисконтирована до чистой текущей стоимости с использованием номинальной средней ставки дисконтирования 7,90%.

Обязательства в соответствии с МСФО 19

Помимо взносов в Государственный пенсионный фонд, Группа финансирует дополнительный пенсионный план с установленными выплатами, действие которого распространяется на большую часть работников Группы, который до 31 декабря 2014 года был классифицирован как пенсионный план с установленными взносами. Данный пенсионный план предусматривает возможность регулярной выплаты пенсий участникам в течение их жизни, рассчитанную исходя из выслуги лет, размере оклада и полученных за период работы наградах в момент назначения пенсии и имеющими стаж работы в Группе не менее пяти лет. Одновременно с этим работникам предоставляется возможность осуществлять пенсионные накопления с долевым участием Группы. Изменение классификации данного плана привело к увеличению пенсионных обязательств Группы на 8 441 млн. рублей. Управление активами пенсионного плана компаний Группы и выплату пенсий осуществляет НПФ «Транснефть».

Также согласно коллективным договорам с работниками Группа имеет обязательства перед работниками, имеющими стаж работы в Группе не менее трех лет, по выплате единовременного пособия в размере от одного до пяти окладов при выходе на пенсию. В соответствии с условиями коллективного договора Группа производит выплаты пенсионерам, не участвующим в программе негосударственного пенсионного обеспечения Группы, а также производит покрытие расходов на погребение и выплаты пенсионерам к юбилейным и праздничным датам.



18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с принципами, приведенными в МСФО 19 «Вознаграждения работникам», была произведена оценка чистой приведенной стоимости указанных обязательств. При оценке обязательств был использован метод «прогнозируемой условной единицы».

Сверка входящей и исходящей приведенной стоимости обязательств плана с установленными выплатами приведена ниже:

Движение обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	2014	2013
На 1 января	8 939	10 153
Процентный расход	719	707
Текущие расходы по пенсионному плану	277	327
Актuarные прибыли	(1 580)	(1 245)
Корректировки	8 441	-
Эффект от консолидации НПФ «Транснефть»	7 383	-
Пенсии выплаченные	(1 025)	(1 003)
На 31 декабря	23 154	8 939

Текущие расходы по пенсионному плану и корректировки в сумме 8 718 млн. рублей и 327 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 2013 года соответственно, включены в состав пенсионных начислений в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, процентный расход на сумму 719 млн. рублей и 707 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 2013 года соответственно, включен в состав процентов, начисленных к уплате.

Актuarные прибыли в сумме 1 580 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (1 245 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года), признаны в составе прочего совокупного дохода. По состоянию на 31 декабря 2014 года накопленные актuarные прибыли составили 1 534 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года накопленные актuarные убытки составили 46 млн. рублей).

Допущения в отношении смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В расчете использована таблица смертности населения РФ за 2011 год. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

Пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Пенсионные обязательства по планам с установленными выплатами по строке «Резервы предстоящих расходов и платежей»	23 154	8 939

Основные использованные актuarные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Средняя номинальная ставка дисконтирования	12,32%	8,04%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	5,14%	3,90%
Ожидаемая будущая инфляция	4,14%	2,90%

При изменении ожидаемой будущей ставки инфляции на 1% в сторону увеличения сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2014 года на 1 461 млн. рублей.

При изменении ставки дисконтирования на 1% в сторону уменьшения сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2014 года на 1 372 млн. рублей.

Обязательства по пенсионной деятельности НПФ «Транснефть»:

	31 декабря 2014
Пенсионные обязательства – страховые контракты	29 138
Пенсионные обязательства – инвестиционные контракты	18 839
	47 977

Обязательства по страховым контрактам

Обязательства по страховым контрактам включают Обязательства по обязательному пенсионному страхованию (ОПС) и обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО).



18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по страховым контрактам по ОПС

Обязательства по ОПС отнесены к страховым контрактам. Основанием для этого является обязанность НПФ «Транснефть» производить выплату пенсии застрахованному лицу пожизненно после её назначения.

При проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам по ОПС были приняты следующие допущения:

(а) Ставка дисконтирования и индексация пенсии

В качестве ставки дисконтирования принята средняя ставка по государственным ценным бумагам на рынке ММВБ по состоянию на 31 декабря 2014 года со сроком погашения, близким к среднему сроку по обязательствам, составляющая 11,96% годовых.

В качестве ставки индексации пенсии используется ставка дисконтирования, скорректированная на вознаграждение управляющих компаний, вознаграждение специализированному депозитарию, а также на часть дохода, направляемого на обеспечение уставной деятельности НПФ «Транснефть».

(б) Показатели смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте с учетом будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Собственный опыт НПФ «Транснефть» по анализу смертности регулярно оценивается и анализируется. НПФ «Транснефть» применил таблицу смертности населения Российской Федерации за 2011 год.

(в) Учет будущих взносов для проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам по ОПС.

Для проведения проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам по ОПС был рассчитан аннуитет для мужчин в 60 лет и для женщин 55 лет. Эти аннуитеты равны 155 месяцам и 238 месяцам соответственно. В результате средневзвешенный аннуитет (с учетом индексации и дисконтирования) меньше, чем 228 месяцев или 19 лет, который используется Пенсионным Фондом РФ для расчета накопительной части трудовой пенсии.

Обязательства по страховым контрактам по НПО

Обязательства по страховым контрактам рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

(а) Ставка дисконтирования и индексация пенсии

Согласно долгосрочной инвестиционной политике НПФ «Транснефть», выполнение обязательств перед участниками и застрахованными лицами НПФ «Транснефть» заключается в обеспечении сохранности средств.

В целях расчета обязательств по страховым контрактам по НПО НПФ «Транснефть», как правило, использует уровень индексации пенсии равный инфляции.

Для дисконтирования пенсионных обязательств НПФ «Транснефть» использует ставку дисконтирования равную ставке индексации. Соответственно, эффективная ставка дисконтирования равна 0% годовых.

(б) Показатели смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основываются на историческом опыте с учетом ожидания будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Статистика НПФ «Транснефть» по смертности регулярно оценивается и анализируется.

В настоящее время в НПФ «Транснефть» при расчете обязательств по страховым контрактам по НПО для целей консолидированной финансовой отчетности по МСФО используется таблица смертности населения в Российской Федерации за 2011 год.

Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО

Обязательства по инвестиционным контрактам – это величина остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.



19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	44 950	38 756
Прочая кредиторская задолженность	85 339	9 999
Итого финансовая кредиторская задолженность	130 289	48 755
Долгосрочная часть обязательств по производным финансовым инструментам	(13 700)	(1 836)
Итого краткосрочная часть финансовой кредиторской задолженности	116 589	46 919
Авансы, полученные за услуги по транспортировке нефти и нефтепродуктов	48 481	42 013
Начисления	24 627	26 026
НДС к уплате	8 637	8 808
Прочие налоги к уплате	3 015	2 756
Итого кредиторская задолженность	201 349	126 522

Расшифровка кредиторской задолженности по видам валют представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
Валюты	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
Рубль РФ	38 325	79 187	117 512	30 206	8 374	38 580
Доллар США	6 625	2 363	8 988	8 523	1 154	9 677
Евро	-	1 407	1 407	-	441	441
Другие валюты	-	2 382	2 382	27	30	57
	44 950	85 339	130 289	38 756	9 999	48 755

В составе кредиторской задолженности отражена задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 30 734 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 22 762 млн. рублей на 31 декабря 2013 года.

Начисления, в основном, включают суммы начисленного резерва по неиспользованным отпускам, резерв на выплату вознаграждения по результатам работы за текущий год.

Производные финансовые инструменты

В течение года, закончившихся 31 декабря 2014 года, с целью уменьшения неблагоприятных последствий, связанных с возможным обесценением доллара США, Группа заключила сделки опцион-пут и опцион-колл на сумму 2 726,5 млн. долларов США с датами исполнения в августе - декабре 2014 года.

В течение 2013 года с целью уменьшения неблагоприятных последствий, связанных с возможным обесценением курса доллара США, Группа одновременно приобрела опционы-пут и продала опционы-колл на сумму 4 247 млн. долларов США с датами исполнения в мае 2013 года - октябре 2014 года и балансовой стоимостью финансового актива по таким финансовым инструментам на 31 декабря 2013 года составила 90 млн. рублей (Примечание 8).

Группа классифицировала эти контракты как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости производилась на основании модели Блэка-Шоулза, исходные данные для которой являются наблюдаемыми на рынке, и в соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относила их к Уровню 2.

В декабре 2013 года в целях снижения стоимости обслуживания корпоративных облигаций Группа заключила сделку с банком, контролируемым государством, одновременно приобрела барьерный опцион-пут с отлагательным условием и продала барьерный опцион-колл с отлагательным условием (далее «барьерные опционы») на сумму 1 999 млн. долларов США с датой исполнения в сентябре 2015 года.



19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа классифицировала данный контракт как финансовый инструмент, учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Оценка справедливой стоимости производится на основании модели Блэка-Шоулза, исходные данные для которой являются наблюдаемыми на рынке, за исключением показателя подразумеваемой волатильности, и в соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относит данный финансовый инструмент к Уровню 3.

На дату сделки превышение справедливой стоимости обязательства по указанным финансовым инструментам над справедливой стоимостью премии, подлежащей к получению в рамках сделки в сумме 563 млн. рублей, признано как прочий финансовый актив (Примечание 8).

В сентябре-октябре 2014 года Группа и вышеуказанный банк заключили сделку «процентный своп» предполагающий обмен плавающей ставки на плавающую (float-to-float) на основе амортизируемой номинальной суммы на срок до 2029 года. Согласно условиям сделки Группа осуществляет ежегодные платежи в пользу банка на основе 6MLIBOR, определяемой на дату платежа, а банк осуществляет ежегодные платежи в пользу Группы на основе 6MLIBOR, определяемой раз в год, начиная с даты заключения сделки; обмен номинальными суммами отсутствует. В рамках данной сделки были реструктурированы условия по барьерным опционам в части изменения барьера в сторону увеличения, а также заключены опционы со сроками исполнения в октябре-декабре 2014 года. Справедливая стоимость сделки «процентный своп» была определена как разница между будущими платежами банка в пользу Группы и платежами Группы в пользу банка, приведенные (дисконтированные) к дате оценки. Будущие платежи были определены на основе форвардных значений 6MLIBOR, представленных информационной системой Bloomberg.

Группа классифицировала данную сделку как финансовый инструмент, учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. В соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относит данный процентный своп к Уровню 2.

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость обязательства по барьерным опционам составила 62 607 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года - 1 836 млн. рублей) и 13 779 млн. рублей по процентному свопу и включена в состав прочей кредиторской задолженности.

Показатель подразумеваемой волатильности, использованный для оценки справедливой стоимости барьерных опционов на 31 декабря 2014 года составил 45,2% (на 31 декабря 2013 года - 9,3%).

При увеличении / (уменьшении) безрисковой ставки в рублях на 3% при неизменности прочих исходных данных справедливая стоимость обязательства на отчетную дату увеличилась / (уменьшилась) бы на 1 255 млн. рублей и 1 283 млн. рублей соответственно.

При увеличении / (уменьшении) курса доллара США на 1 рубль при неизменности прочих исходных данных справедливая стоимость обязательства на отчетную дату увеличилась / (уменьшилась) бы на 1 997 млн. рублей соответственно.

При увеличении / (уменьшении) плавающих ставок процента USD-6MLIBOR на 10% стоимость обязательства на отчетную дату увеличилась / (уменьшилась) бы на 1 471 млн. рублей и 1 344 млн. рублей соответственно.

20 ВЫРУЧКА

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка от реализации услуг по транспортировке нефти:		
На внутреннем рынке	224 450	216 074
На экспорт	275 388	290 610
Итого выручка от реализации услуг по транспортировке нефти	499 838	506 684
Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов	48 186	42 580
Выручка от реализации нефти	193 147	165 326
Выручка от реализации нефтепродуктов	4 416	6 569
Выручка от компаундирования нефти	4 633	5 310
Прочая выручка	24 160	23 148
	774 380	749 617

Выручка от реализации нефти за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном, включает выручку от реализации нефти в соответствии с договором, заключенным Компанией в феврале 2009 года, предусматривающим поставку сырой нефти в Китайскую Народную Республику в течение 20 лет, начиная с 1 января 2011 года, в объеме 6 млн. тонн ежегодно. Приобретение соответствующих объемов нефти осуществляется у ОАО «НК «Роснефть» в соответствии с контрактом, заключенным в апреле 2009 года (Примечание 26).



ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка Группы от реализации услуг по транспортировке нефти по магистральным нефтепроводам, расположенным на территории РФ, включает:

- выручку за услуги по транспортировке нефти по направлениям в Российской Федерации и в государства-участники Таможенного Союза по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и уплачиваемым в российских рублях («на внутреннем рынке»);
- выручку за услуги по транспортировке нефти на экспорт за пределы Российской Федерации и государств-участников Таможенного Союза по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и уплачиваемым в российских рублях («на экспорт»);
- выручку за услуги по транспортировке транзитной нефти Азербайджана на экспорт через территорию Российской Федерации до порта Новороссийск по фиксированному тарифу, установленному и уплачиваемому в долларах США в соответствии с межгосударственным соглашением («на экспорт»);
- выручку за услуги по транспортировке транзитной нефти Казахстана по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и уплачиваемым в российских рублях («на экспорт»).

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов включает выручку от транспортировки нефтепродуктов по территории Российской Федерации, Республики Беларусь, Республики Украина и Республики Казахстан.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Российской Федерации формируется на основе тарифов, установленных в пределах ограничений, утвержденных Федеральной службой по тарифам, и включает:

- выручку за услуги по транспортировке нефтепродуктов по направлениям в Российской Федерации и в государства-участники Соглашений о Таможенном Союзе по тарифам, устанавливаемым и уплачиваемым в российских рублях;
- выручку за услуги по транспортировке нефтепродуктов на экспорт за пределы Российской Федерации и государств-участников Соглашений о Таможенном Союзе по тарифам, устанавливаемым и уплачиваемым в российских рублях.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Беларусь формируется на основе тарифов, установленных в долларах США уполномоченным органом Республики Беларусь в соответствии с Соглашением между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Беларусь о взаимодействии при эксплуатации магистральных нефтепродуктопроводов, расположенных на территории Республики Белоруссии. Оплата услуг производится в долларах США.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Украина формируется на основе тарифов, установленных ОАО «АК «Транснефть» в долларах США из расчета потребностей нефтепродуктопроводных предприятий в затратах для обеспечения нормальной хозяйственной деятельности. Оплата услуг производится в долларах США.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Казахстан формируется на основе тарифов, установленных ОАО «АК «Транснефть» в казахских тенге из расчета потребностей нефтепродуктопроводных предприятий в затратах для обеспечения нормальной хозяйственной деятельности. Оплата услуг производится в рублях по курсу казахских тенге, установленному ЦБ РФ на дату оплаты.



21 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2014	Год закончившийся 31 декабря 2013
Амортизация	111 818	102 261
Затраты на оплату труда	90 704	88 724
Страховые взносы	20 329	19 600
Социальные расходы	3 429	3 218
Электроэнергия	32 043	32 089
Услуги по транспортировке нефти железнодорожным транспортом	2 404	6 515
Материалы	22 999	22 009
Услуги по ремонту и поддержанию надлежащего технического состояния трубопроводной сети	13 608	14 328
Себестоимость проданной нефти	106 369	89 244
Вывозная таможенная пошлина	79 812	74 422
Себестоимость проданных нефтепродуктов	4 107	6 205
Расходы на страхование	6 126	6 717
Чистое изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	919	205
Чистое изменение резерва под снижение стоимости основных средств	721	193
Командировочные расходы	5 740	5 996
Налог на имущество и прочие налоги, кроме налога на прибыль	12 309	10 153
Пенсионные начисления	11 614	4 405
Прочие расходы	16 002	12 850
	541 053	499 134

Услуги по транспортировке нефти железнодорожным транспортом представляют собой соответствующие расходы на участке г. Сковородино - СМНП «Козьмино».

В прочие расходы включены результирующие статьи доходов и расходов, связанных с выбытием основных средств, доходы, связанные с оприходованием излишков нефти, расходы на благотворительность, полученные и уплаченные штрафы и пени, а также прочие операционные доходы и расходы.



22 ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2014	Год закончившийся 31 декабря 2013
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	4 275	5 380
Процентный доход от прочих финансовых активов	15 265	13 746
Прочие процентные доходы	366	304
Итого проценты к получению	19 906	19 430
К уменьшению: проценты к получению от временного размещения свободных заемных денежных средств	(839)	(2 798)
Итого проценты к получению, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	19 067	16 632
Прибыль от курсовых разниц	284 609	72 367
Итого финансовые доходы	303 676	88 999
Процентные расходы по кредитам и займам	34 656	34 096
Процентные расходы по резерву на демонтаж основных средств	2 329	5 777
Прочие процентные расходы	1 589	1 132
Итого начисленные проценты	38 574	41 005
К уменьшению: проценты по кредитам и займам подлежащие капитализации	(2 071)	(3 911)
Итого начисленные проценты, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	36 503	37 094
Убыток от курсовых разниц	326 778	78 154
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	75 289	52
Итого финансовые расходы	438 570	115 300
Итого чистые финансовые расходы	134 894	26 301



23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА

Ниже приведены основные дочерние общества, консолидированные в финансовой отчетности Группы, и зависимые и совместно контролируемые общества, учтенные по методу долевого участия:

		Страна	Доля (%) участия
Вид деятельности		учреждения	по состоянию на 31 декабря 2014
Дочерние, зависимые и совместно контролируемые общества, входящие в сегмент «транспортировка нефти»			
АО «Транснефть – Сибирь»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Черномортранснефть»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть - Дружба»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть – Приволга»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть – Западная Сибирь»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть – Верхняя Волга»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть – Центральная Сибирь»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть - Север»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Балтика»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Урал»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
ОАО «СЗМН»	транспортировка нефти	Россия	64,0
ООО «Транснефть - Восток»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Дальний Восток»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ОАО «Гипротрубопровод»	разработка проектно-сметной документации	Россия	100,0
АО «Связьтранснефть»	обеспечение технологической связью объектов магистральных нефтепроводов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Диаскан»	диагностика линейной части трубопроводов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Подводсервис»	диагностика, ремонт подводных переходов	Россия	100,0
ЗАО «Центр МО»	метрологическое обеспечение транспорта нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Порт Приморск»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Медиа»	редакционно-издательская деятельность	Россия	100,0
ООО «ЦУП ВСТО»	выполнение функций заказчика-застройщика	Россия	100,0
ООО «Транснефть Финанс»	оказание услуг по ведению бухгалтерского, налогового и управленческого учета	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Порт Козьмино»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефтьэнерго»	передача и распределение электроэнергии	Россия	100,0
ООО «Транснефть-Сервис»	оказание услуг в порту	Россия	100,0
АО «Транснефть - Энерготерминал»	организация транспортировки грузов	Россия	50,04
АО «Транснефтьсвязьстрой»	генеральный подрядчик по строительству, реконструкции объектов связи	Россия	100,0



23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вид деятельности	Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 декабря 2014	
Дочерние, зависимые и совместно контролируемые общества, входящие в сегмент «транспортировка нефти»			
ООО «ДСД»	осуществление функций заказчика-застройщика ВСТО-2	Россия	100,0
ООО «Транснефть - ТСД»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Порт Усть-Луга»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти в порту Усть-Луга	Россия	100,0
ООО «Транснефть-Логистика»	организация перевозок грузов	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой»	выполнение функций генерального подрядчика по строительству магистральных трубопроводов	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Брянск»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Омск»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Тюмень»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
Fenti Development Limited	финансовая деятельность	Швейцария	100,0
ООО «Транснефть - Терминал»	организация перевалки нефти и нефтепродуктов	Россия	75,0
АО «Транснефть Нефтяные Насосы»	промышленное производство	Россия	51,0
ООО «РУСЭНЕРГОРЕСУРС» *	оптовая торговля электрической и тепловой энергией	Россия	25,0
ООО «ТК-БА» *	проектирование, строительство нефтепровода «Бургас-Александруполис»	Россия	33,34
ЗАО «ПРОМСФЕРА»	сдача в аренду имущественного комплекса	Россия	100,0
ООО «Импэкс-Плюс» *	посреднические услуги по оптовой торговле	Россия	50,0
ООО «Тихорецк-Нафта»	транспортная обработка грузов	Россия	100,0
ЗАО «Транснефть-Сервис»	оказание услуг по перевозке грузов водным транспортом	Россия	100,0
АО «ТНТ»	перевозка грузов	Россия	100,0
ЗАО «ОМЕГА»	производство систем мониторинга трубопроводов	Россия	60,0
ООО «НИИ Транснефть»	проведение комплексных научно-технических исследований	Россия	100,0
ООО «ТЭС»	оказание услуг по передаче электрической энергии	Россия	100,0
ООО «ЦРИВИС»	разработка, настройка и внедрение автоматизированных систем управления	Россия	100,0
ООО «Транснефть Надзор»	технический и строительный надзор и контроль	Россия	100,0
ООО «Сигма Телеком»	деятельность в области электросвязи	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Охрана»	ведомственная охрана	Россия	100,0
ОАО «НМТП» *	услуги морского транспорта	Россия	35,57



23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вид деятельности		Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 декабря 2014
Дочерние, зависимые и совместно контролируемые общества, входящие в сегмент «транспортировка нефти»			
ООО «ПТП» *	транспортная обработка грузов	Россия	35,57
ООО «Авеста и Ко»	работы общестроительные по возведению зданий и сооружений	Россия	100,0
Omirico Ltd. *	финансовая деятельность	Кипр	50,0
Дочерние, зависимые общества, входящие в сегмент «транспортировка нефтепродуктов»			
ОАО «Мостранснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
ОАО «Юго-Запад транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
ОАО «Средне-Волжский Транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
Унитарное предприятие «Запад-Транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Беларусь	100,0
ДП «ПрикарпатЗападтранс»	транспортировка нефтепродуктов	Украина	100,0
ОАО «АК «Транснефтепродукт»	организация транспортировки нефтепродуктов	Россия	100,0
ООО ЧОП «СТНП»	охранная деятельность	Россия	100,0
ОАО «ТД «Транснефтепродукт»	централизованное обеспечение МТР	Россия	100,0
ОАО «Телекомнефтепродукт»	оказание услуг связи	Россия	100,0
ДП «Ровенский цех электросвязи»	оказание услуг связи	Украина	100,0
Унитарное предприятие «Запад-Телекомнефтепродукт»	оказание услуг связи	Беларусь	100,0
ООО «ЛатРосТранс» *	транспортировка нефтепродуктов	Латвия	34,0
* инвестиции, учитываемые методом долевого участия			



24 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует земельные участки, в основном, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды.

Суммы арендной платы за землю в соответствии с заключенными договорами аренды составили:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее 1 года	1 067	987
От 1 года до 5 лет	4 267	3 946
Свыше 5 лет	48 004	44 397
Итого	53 338	49 330

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены магистральные нефтепроводы, нефтепродуктопроводы и прочие активы Группы. В основном договоры аренды земельных участков имеют долгосрочный характер и заключены на срок до 49 лет с правом их последующего продления. В соответствии с договорами аренды земельных участков право собственности на землю не переходит к арендатору. По истечении срока действия договора он может быть расторгнут.

Размер арендной платы, выплачиваемой собственнику земли, регулярно повышается в соответствии с условиями договоров, при этом Группа не имеет доли участия в арендуемых земельных участках, то есть практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет (получает) владелец земли. На этом основании руководство Группы пришло к заключению, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

В 2014 году расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка за период, составили 569 млн. рублей (в 2013 году – 535 млн. рублей)

25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДРУГИЕ РИСКИ

Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа выступала одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 года не существует неотраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности претензий или исков к Группе, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

Условные обязательства по демонтажу

Эксплуатация объектов трубопроводного транспорта приводит к появлению у Группы условного обязательства, связанного с необходимостью проведения работ по ликвидации (демонтажу) объектов трубопроводного транспорта, а также по восстановлению окружающей среды. В связи с тем, что указанные объекты проходят регулярную диагностику и поддерживаются в надлежащем техническом состоянии, периодически модернизируются и реконструируются, что приводит к продлению срока их фактической эксплуатации, поэтому достоверно оценить период их ликвидации, и, следовательно, произвести оценку резерва на демонтаж с достаточной степенью надежности не представляется возможным. Начиная с 2014 года Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности начисление резерва на демонтаж в том периоде, когда необходимая и достаточная информация для признания обязательств по демонтажу, определения сроков и размера обязательств по ликвидации становится доступной.

Стоимость затрат на демонтаж 1 км линейной части нефтепроводов и нефтепродуктопроводов, включая расходы, связанные с восстановлением окружающей среды значительно варьируются в зависимости от региона и сложности проведения работ.

26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владеет 100% обыкновенных акций Компании и осуществляет контроль через Совет директоров, в который на 31 декабря 2014 года входят представители государства (профессиональные поверенные) и независимые директора. Правительство РФ назначает членов Правления Федеральной службы по тарифам, которая отвечает, среди прочего, за регулярный пересмотр ставок и структуры тарифов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года в доверительном управлении Компании находятся принадлежащие Российской Федерации 100% акций компании «КТК Инвестментс Компани», 100% акций компании «КТК Компани» (владеющей 7 % обыкновенных акций ЗАО «КТК-Р» и АО «КТК-К»), 24% обыкновенных акций ЗАО «КТК-Р» и 24% обыкновенных акций АО «КТК-К». Результаты их деятельности не включены в консолидированную финансовую отчетность в связи с тем, что Компания выступает в качестве доверительного управляющего акциями указанных компаний и обществ.



26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими организациями, контрольные пакеты акций которых принадлежат государству. К числу операций с такими организациями относятся, в частности, следующие: закупки электроэнергии для производственных потребностей, транспортировка нефти, добытой государственными предприятиями, и операции с банками, контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства.

Группа осуществляла следующие основные операции с организациями, контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка от транспортировки нефти	246 872	231 149
ОАО «НК «Роснефть» и его дочерние компании	218 424	203 303
ОАО «Газпром» и его дочерние компании	27 994	27 354
Прочие	454	492
Выручка от транспортировки нефтепродуктов	20 999	18 843
ОАО «НК «Роснефть» и его дочерние компании	8 694	8 276
ОАО «Газпром» и его дочерние компании	12 305	10 567
Приобретение нефти (ОАО «НК «Роснефть»)	83 243	78 417
Расходы по транспортировке нефти железнодорожным транспортом и сопутствующие услуги (ОАО «РЖД» и его дочерние компании)	2 641	7 270
Расходы на электроэнергию	384	426
Процентные доходы по прочим финансовым активам	6 629	10 843
Расходы по транспортным услугам	674	862

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа имела следующие операции с зависимыми и совместно контролируемыми компаниями:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка от реализации товаров и услуг	2 444	2 128
Покупка товаров и услуг	29 590	31 387

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года, Группа имела следующие остатки по расчетам с зависимыми и совместно контролируемыми компаниями:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 523	1 443
Торговая и прочая кредиторская задолженность	378	472
Займ выданный	9 764	5 679
Кредит полученный	1 158	663

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал (члены Совета директоров и Правления Компании и генеральные директора дочерних обществ) получает, в основном, краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, а также долго- и краткосрочные беспроцентные займы. Краткосрочные вознаграждения, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Компании и дочерних обществ, включают в себя выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей. Вознаграждение членам Совета директоров утверждается Общим годовым собранием акционеров. В соответствии с требованиями российского законодательства, Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации по пенсионному плану с установленными взносами с выплат за всех работников, включая ключевой управленческий персонал Компании и дочерних обществ. Ключевой управленческий персонал Компании и дочерних обществ также является участником программ негосударственного пенсионного обеспечения (программы негосударственного пенсионного обеспечения НПФ «Транснефть», а также программы единовременных выплат при выходе на пенсию).



26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Заработная плата и премии	1 528	1 414
Выплаты, связанные с увольнениями	17	8
Прочие	21	11
	1 566	1 433

Займы, выданные ключевому управленческому персоналу, составили:

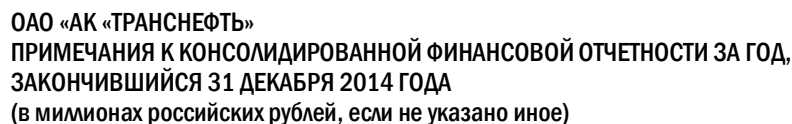
	2014	2013
на 1 января	7	8
Погашено	(1)	(1)
на 31 декабря	6	7
срок погашения менее года	1	1
срок погашения более года	5	6

Сумма взносов в НПФ «Транснефть» в пользу основного управленческого персонала за 2014 год составила 195 млн. рублей (за 2013 год - 58 млн. рублей).

Взносы в НПФ «Транснефть» отражают перечисление в фонд приведенной стоимости будущих пенсионных выплат в связи с достижением пенсионного возраста в соответствии с условиями заключенных договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Данные выплаты будут производиться после наступления права на получение пенсии в соответствии с установленными правилами НПФ «Транснефть».

В качестве ключевого управленческого персонала, информация о выплатах которому раскрыта в консолидированной финансовой отчетности, признаны члены Совета директоров и Правления ОАО «АК «Транснефть», а также генеральные директора дочерних обществ, которые являются наиболее значимыми в реализации производственной деятельности Группы, и члены их семей.

Общее количество лиц, получивших выплаты в качестве ключевого управленческого персонала, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 64 человека (за год, закончившийся, 31 декабря 2013 года - 62 человека).



Принципы учетной политики для финансовых инструментов были применены к следующим показателям:

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: риску изменения курсов валют, риску изменения процентной ставки, риску изменения товарных цен, кредитному риску и риску ликвидности.



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Группы.

Риск изменения курсов валют

Общая стратегия Группы заключается в стремлении снизить риск курсовых разниц, связанный с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США и Евро. Более того, Группа имеет утвержденную политику управления валютными рисками, а также регламент управления валютными рисками с использованием производных финансовых инструментов. Преимущественно, подверженность Группы изменениям курсов валют возникает от кредитов и займов, номинированных в долларах США, которые были получены в 2007-2010 годах (см. Примечание 16) и пересчета остатка денежных средств, номинированных в долларах США и Евро. Активы и обязательства, принадлежащие Группе, выраженные в украинских гривнах и белорусских рублях, приводящие к возникновению потенциального валютного риска, незначительны.

На 31 декабря 2014 года, если бы доллар США укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль после вычета налогов и капитал снизились/возросли бы на 9 944 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, если бы доллар США укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль после вычета налогов и капитал снизились/возросли бы на 4 320 млн. рублей), в основном, в результате потерь/(доходов) от конвертации займов и пересчета остатка денежных средств, номинированных в долларах США, в рубли.

На 31 декабря 2014 года, если бы Евро укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль после вычета налогов и капитал возросли/снизились бы на 41 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, если бы Евро укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль после вычета налогов и капитал возросли/снизились бы на 30 млн. рублей), в основном, в результате потерь от конвертации займов и пересчета остатка денежных средств, номинированных в Евро, в рубли.

Риск изменения процентных ставок

Группа имеет утвержденную политику и регламент в отношении определения уровня подверженности Группы риску изменения процентной ставки по фиксированным или плавающим ставкам процента. В момент привлечения новых займов или кредитов руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, экономической целесообразности и рисков, какая ставка процента, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной с точки зрения Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Поскольку Группа не имеет каких-либо активов, приносящих существенный процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Группы в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок по активам.

Кредиты и займы, полученные Группой под фиксированные процентные ставки, подвергают ее риску изменения справедливой стоимости обязательств. Группа получает кредиты от банков по текущим рыночным процентным ставкам. Риск изменения процентных ставок оценивается на постоянной основе и в случае необходимости будут проведены мероприятия по снижению подверженности Группы указанному риску. Группа не относит изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой на прибыль или убыток, соответственно, изменения процентных ставок по кредитам и займам не окажут влияния на прибыль или капитал.

Кредиты и займы, полученные Группой под плавающие процентные ставки, подвергают ее риску изменения денежных потоков по кредитам и займам. В связи с тем, что Группа получает кредиты от банков для финансирования инвестиционных проектов, часть затрат по кредитам капитализируется. Увеличение ставок процента на 1% в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 4 910 млн. рублей до налогообложения (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года на 4 178 млн. рублей). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения товарных цен

Основная деятельность Группы предполагает техническое обслуживание и замену существующих, а также строительство новых трубопроводов. Это обуславливает необходимость ежегодных закупок значительного количества металлических труб для замены и строительства новых трубопроводов.

Группа заключила рамочные соглашения с производителями труб, цена поставки по которым и сроки не являются фиксированными на момент подписания данных соглашений. Группа также не имеет долгосрочных договоров с нефтедобывающими и нефтеперерабатывающими компаниями (за исключением договора на поставку сырой нефти с ОАО «НК «Роснефть») и не использует производных договоров для управления рисками изменения цен на металл и цен на нефть и нефтепродукты.

Кредитный риск и выполнение контрактных обязательств

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Данный риск возникает, в основном, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы и ее инвестициями.

Группа имеет утвержденный регламент в соответствии с которым на постоянной основе производится оценка кредитоспособности банков-контрагентов и пересматриваются лимиты размещения свободных денежных средств.

В своей работе с клиентами Группа, как правило, использует систему предоплат. Торговая дебиторская задолженность Группы не обеспечена. Являясь субъектом естественной монополии на российском рынке транспортировки нефти и нефтепродуктов, Группа обеспечивает равный доступ к нефтепроводной и нефтепродуктопроводной системам всем отечественным нефтяным и нефтеперерабатывающим компаниям, при этом наибольшая доля выручки формируется по договорам с крупнейшими нефтяными компаниями Российской Федерации, часть которых контролируется государством. Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска и существенной просроченной и сомнительной торговой дебиторской задолженности.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В связи с тем, что для некоторых покупателей независимый кредитный рейтинг не установлен, Группа оценивает кредитное качество покупателя на основании его финансового положения, сложившегося опыта взаимоотношений и других факторов. Кредитное качество финансовых активов, непросроченных и необесценившихся, оценивается исходя из сложившегося опыта взаимоотношений, и исторических данных о контрагентах, которые представлены существующими покупателями и заказчиками, у которых не было случаев неисполнения ими обязательств в прошлом.

Выбор поставщиков активов и услуг Группа осуществляет, как правило, на конкурсной основе. При проведении предварительного конкурсного отбора в качестве критериев отбора применяются как технические и финансовые показатели претендента (наличие производственной базы, квалифицированного персонала, соответствующего опыта, стоимость активов и услуг и т.п.), так и критерии его надежности (финансовое состояние, профессиональная и этическая репутация претендента, наличие служб контроля качества поставляемых активов и выполняемых услуг), по результатам которого участники допускаются к конкурсу. Конкурсный подбор обеспечивает выбор поставщиков, риск невыполнения контрактных обязательств которых минимален.

Денежные средства и их эквиваленты в указанных ниже суммах размещены в крупнейших банках, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2014
Внешний кредитный рейтинг от Baa1 до Baa3	19 776
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	60 185
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	32 205
	112 166



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в указанных ниже суммах приобретены Группой у контрагентов, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2014
Внешний кредитный рейтинг Aaa	186
Внешний кредитный рейтинг от Baa1 до Baa3	13 792
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	17 297
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	1 581
Без рейтинга	626
	33 482

Прочие финансовые активы в указанных ниже суммах приобретены Группой у контрагентов, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2014
Внешний кредитный рейтинг от Baa1 до Baa3	995
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	404 408
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	30 332
Без рейтинга	3 111
	438 846

Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риски связанные с ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

Анализ чувствительности чистой прибыли к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года
	Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль
10% рост котировок ценных бумаг	3 292
10% снижение котировок ценных бумаг	(3 292)

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения соответствуют ожиданиям. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов, в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по обязательствам по страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 1 января 2014 года:

Обязательства по страховым контрактам по НПО		31 декабря 2014 года
Изменение обязательств по отношению к обязательству на отчетную дату:		
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1 п.п.	10,94%
	+1 п.п.	-9,23%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1 п.п.	-9,31%
	+1 п.п.	10,83%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	5,20%
	+10%	-4,58%

(*) п.п. – процентный пункт

Тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам по ОПС не выявит дефицита для всех случаев, когда ставка индексации не превышает ставки дисконтирования. НПФ «Транснефть» рассчитал минимальную ставку дисконтирования (при фиксированной ставке индексации, используемой в расчете на отчетную дату), равную 9,85% и максимальную ставку индексации (при фиксированной ставке дисконтирования, используемой в расчете на отчетную дату), равную 12,17%, при которых тест покажет нулевые результаты.

Уменьшение вероятностей смерти на 44% приведет к нулевому результату теста на достаточность величины обязательства в отношении страховых контрактов по ОПС.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточного уровня наличных средств и возможность их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Группа поддерживает достаточный уровень гибкости, сохраняя возможность привлекать необходимый объем средств посредством открытых кредитных линий.

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2014		
Валовые суммы	31 511	130 289
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	31 511	130 289
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(8 831)	(8 831)
Нетто-сумма	22 680	121 458

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	31 975	48 755
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	31 975	48 755
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(5 798)	(5 798)
Нетто-сумма	26 177	42 957

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

31 декабря 2014:

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по заключенным договорам				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	759 192	933 004	218 440	75 898	224 547	414 119
Торговая и прочая кредиторская задолженность	130 289	130 289	130 289	-	-	-
	889 481	1 063 293	348 729	75 898	224 547	414 119

31 декабря 2013:

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по заключенным договорам				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	580 558	715 211	121 461	186 233	136 375	271 142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	48 755	48 755	48 755	-	-	-
	629 313	763 966	170 216	186 233	136 375	271 142

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов была определена Группой на основании имеющейся рыночной информации и с использованием соответствующих методологий оценки. Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 16.



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление риском капитала

Основная задача Группы при управлении капиталом – сохранение способности Группы непрерывно функционировать с целью обеспечения требуемой доходности акционерам и выгод заинтересованным сторонам, а также сохранения оптимальной структуры капитала и снижения его стоимости. В связи с этим, капиталом Группы признается капитал, причитающийся акционерам Компании, а также долгосрочная и краткосрочная задолженность (задолженность по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, кредиторская задолженность). С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может: варьировать сумму выплачиваемых дивидендов, выпускать новые акции, привлекать новые или погашать существующие кредиты и займы.

В рамках управления капиталом с целью сохранения основных параметров долговой нагрузки в оптимальных пределах руководство Группы отслеживает основные финансовые показатели, такие как отношение Общий долг/EBITDA, отношение Общий долг/Капитал, отношение Средства от операционной деятельности/Общий долг, что позволяет Группе поддерживать свой кредитный рейтинг на максимально возможном для российских компаний уровне.

В течение отчетного года подход Группы к управлению капиталом не менялся.

28 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководством Группы, как правило, анализируется информация в разрезе отдельных юридических лиц и определяются операционные сегменты по характеру их деятельности на основе управленческого учета, базирующегося на данных РСБУ. Отдельно выделяется Сегменты: Услуги по транспортировке нефти, Услуги по транспортировке нефтепродуктов и Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов.

Корректирующие статьи, приводящие данную информацию к показателям консолидированной финансовой отчетности, главным образом представлены корректировками и переклассификациями, обусловленными различиями в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО.

Ниже представлена сегментная информация за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Услуги по транспортировке нефти	Услуги по транспор- тировке нефте- продуктов	Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов	Коррек- тирующие статьи	Итого по МСФО
Выручка от продаж					
Выручка от продаж внешним покупателям	524 272	49 828	197 068	3 212	774 380
Операционные расходы	(339 496)	(29 598)	(191 213)	19 254	(541 053)
в том числе амортизация	(132 173)	(5 068)		25 423	(111 818)
Операционная прибыль	184 776	20 230	5 855	22 466	233 327
Финансовые доходы	-	-	-	-	303 676
Финансовые расходы	-	-	-	-	(438 570)
Изменения в структуре Группы					8 796
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	(10 786)
Прибыль до налогообложения	184 776	20 230	5 855	22 466	96 443
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(36 943)
Прибыль за отчетный год	184 776	20 230	5 855	22 466	59 500



28 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Услуги по транспортировке нефти	Услуги по транспор- тировке нефте- продуктов	Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов	Коррек- тирующие статьи	Итого по МСФО
Выручка от продаж					
Выручка от продаж внешним покупателям	532 718	44 647	171 821	431	749 617
Операционные расходы	(320 603)	(25 077)	(171 417)	17 963	(499 134)
в том числе амортизация	(122 364)	(3 918)		24 021	(102 261)
Операционная прибыль	212 115	19 570	404	18 394	250 483
Финансовые доходы	-	-	-	-	88 999
Финансовые расходы	-	-	-	-	(115 300)
Изменения в структуре Группы	-	-	-	-	2 848
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	(15 018)
Прибыль до налогообложения	212 115	19 570	404	18 394	212 012
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(53 995)
Прибыль за отчетный год	212 115	19 570	404	18 394	158 017

Корректирующие статьи по расходам сегмента в размере - 19 254 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и - 17 963 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включают следующие поправки и переклассификации, обусловленные различиями в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Резерв на демонтаж основных средств	(1 124)	1 007
Исключение эффекта переоценки по РСБУ и инфляционная поправка основных средств согласно требованиям МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»	(23 947)	(19 994)
Пенсионные обязательства	7 693	(676)
Обязательства по будущим выплатам	(1 913)	1 284
Прочие	37	416
Итого корректирующие статьи по расходам сегмента	(19 254)	(17 963)

Географическая информация. Наибольшая часть активов Группы, входящих в отчетные сегменты, размещена на территории Российской Федерации, в результате чего хозяйственная деятельность по каждому сегменту в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Географическая информация о выручке внешним покупателям представлена по стране регистрации покупателя, основная часть выручки генерируется активами, расположенными на территории Российской Федерации. Сегмент «Транспортировка нефтепродуктов» включает также незначительную часть активов, расположенных на территории Латвийской Республики, Украины и Республики Беларусь.



28 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о распределении выручки по стране происхождения покупателей:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Российская Федерация	583 728	569 791
Китай	168 515	153 688
Прочие страны	22 137	26 138
	774 380	749 617

Выручка от продаж внешним покупателям в других странах включает, в основном, выручку от продаж покупателям в Республике Казахстан, Республике Беларусь, Украине.

Основные покупатели. Основными покупателями Группы являются нефтедобывающие компании, поставляющие нефть потребителям на внешний и внутренний рынки или осуществляющие ее переработку.

Ниже представлена информация о крупнейших покупателях в общей выручке Группы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
Компании, контролируемые государством	267 871	249 992
Китайская национальная объединенная нефтяная корпорация	168 515	153 688
ОАО «Сургутнефтегаз»	92 299	87 872
ОАО «ЛУКОЙЛ»	77 540	72 053
ОАО «ТНК-ВР Холдинг»*	-	13 347
	606 225	576 952

*Выручка в адрес ОАО «ТНК-ВР Холдинг», начиная с даты ее приобретения ОАО «НК «Роснефть», включена в группу Компаний, контролируемых государством.

Выручка от продаж основным покупателям включена в финансовые результаты сегментов «Транспортировка нефти», «Транспортировка нефтепродуктов» и «Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов».

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2015 года Группа приобрела у ОАО «Связьинвестнефтехим» неконтролирующую долю в размере 36% (251 956 штук обыкновенных акций номиналом 1 рубль) в ОАО «СЗМН». Договор предусматривает оплату денежными средствами.



Прошнуровано, сброшюровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 58 (пятьдесят восемь)
листов.
Ким А.А.
директор АО "КПМГ"