

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ТМК»
за 2014 год

Апрель 2015 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТМК»

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
Информация о компании	11
Основа подготовки финансовой отчетности	11
Основа учета	11
Функциональная валюта и валюта представления отчетности	12
Существенные оценочные значения и допущения	12
Обесценение основных средств	12
Сроки полезного использования объектов основных средств	13
Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний	13
Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования	13
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	14
Резерв на сомнительную задолженность	14
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	14
Налоги	15
Изменения в учетной политике	15
Основные положения учетной политики	19
Содержание раздела "Примечания к консолидированной финансовой отчетности"	35

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров ОАО «ТМК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТМК» и его дочерних организаций (далее по тексту - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

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



Д.М. Жигулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ТМК»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 апреля 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739217758.
Местонахождение: 105062, Россия, г. Москва, ул. Покровка, д. 40, стр. 2А

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	ПРИМ.	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации:	1	230 373	204 843
<i>товаров</i>		227 012	201 564
<i>услуг</i>		3 361	3 279
Себестоимость реализации	2	(185 679)	(161 607)
Валовая прибыль		44 694	43 236
Коммерческие расходы	3	(13 485)	(12 077)
Расходы на рекламу и продвижение продукции	4	(542)	(398)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(10 589)	(10 105)
Расходы на исследования и разработки	6	(582)	(406)
Прочие операционные расходы	7	(1 640)	(1 659)
Прочие операционные доходы	7	286	565
Обесценение гудвила	17	(8 516)	(35)
Обесценение основных средств	16	(64)	(135)
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(12 946)	(1 563)
Финансовые расходы		(8 974)	(8 033)
Финансовые доходы		276	228
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		68	250
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	11	5
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	10	-	57
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(12 003)	9 930
Расход по налогу на прибыль	8	(370)	(3 116)
Прибыль/(убыток) за период		(12 373)	6 814
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		(12 330)	6 795
Неконтролирующие доли участия		(43)	19
		(12 373)	6 814
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	9	(14,24)	7,86

Генеральный директор _____



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер _____



Вербинская Е.М.

1 апреля 2015 г.

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной финансовой отчетности.*

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) за период		(12 373)	6 814
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности ^(а)		30 214	3 385
Убыток от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения ^(б)	29 (viii)	(26 224)	(2 551)
Налог на прибыль ^(б)	29 (viii)	5 245	510
		(20 979)	(2 041)
Результат хеджирования денежных потоков ^(а)	29 (ix)	22	10
Налог на прибыль ^(а)	29 (ix)	(6)	(4)
		16	6
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Чистые актуарные прибыли ^(а)	24	306	104
Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов		9 557	1 454
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(2 816)	8 268
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		(3 424)	8 167
Неконтролирующие доли участия		608	101
		(2 816)	8 268

а) Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов, приходящийся на акционеров материнской компании и неконтролирующие доли участия, представлен в таблице ниже:

	2014 г.	2013 г.
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	29 571	3 304
Неконтролирующие доли участия	643	81
	30 214	3 385
Результат хеджирования денежных потоков, приходящийся на:		
Долю акционеров материнской компании	16	6
	16	6
Чистые актуарные прибыли, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	298	103
Неконтролирующие доли участия	8	1
	306	104

б) Сумма убытка от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения за вычетом налога на прибыль относилась на долю акционеров материнской компании.

Генеральный директор  Ширяев А.Г. Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

1 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2014 г.		2013 г.	
АКТИВЫ					
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12	14 228		3 054	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	40 974		32 577	
Запасы	14	58 897		43 349	
Предоплаты и входящий НДС	15	5 915		4 471	
Предоплата по налогу на прибыль		447		369	
Прочие финансовые активы		34	120 495	5	83 825
Внеоборотные активы					
Инвестиции в ассоциированные компании	11	70		62	
Основные средства	16	146 844		125 855	
Гудвил	17	22 721		19 143	
Нематериальные активы	17	15 372		10 193	
Отложенные налоговые активы	8	8 149		2 082	
Прочие внеоборотные активы	18	4 174	197 330	1 645	158 980
ИТОГО АКТИВЫ			317 825		242 805
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	40 658		30 902	
Авансы от покупателей		3 554		1 961	
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	27	2 445		3 311	
Резервы и начисленные обязательства	20	2 329		1 675	
Процентные кредиты и займы	21	42 689		12 893	
Обязательства по финансовой аренде	23	312		124	
Производные финансовые инструменты	30	-		68	
Дивиденды к выплате		106		192	
Задолженность по налогу на прибыль		365	92 458	278	51 404
Долгосрочные обязательства					
Процентные кредиты и займы	21	135 633		106 307	
Обязательства по финансовой аренде	23	2 680		1 570	
Отложенные налоговые обязательства	8	11 570		9 749	
Резервы и начисленные обязательства	20	1 289		1 091	
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	24	1 184		1 475	
Прочие обязательства	25	1 513	153 869	1 509	121 701
Итого обязательства			246 327		173 105
Капитал					
Капитал материнской компании					
Выпущенный капитал		9 919		9 376	
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(9 605)		(9 605)	
Дополнительный оплаченный капитал		18 209		13 080	
Резервный фонд		469		469	
Накопленная прибыль		35 968		49 338	
Резерв от пересчета иностранной валюты		12 442		3 850	
Прочие резервы		371	67 773	57	66 565
Неконтролирующие доли участия	26		3 725		3 135
Итого капитал			71 498		69 700
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			317 825		242 805

Генеральный директор

Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер

Вербинская Е.М.

1 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании							Итого	Неконтролирующие доли участия	ИТОГО
	Вынужденный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы			
На 1 января 2014 г.	9 376	(9 605)	13 080	469	49 338	3 850	57	66 565	3 135	69 700
Убыток за период	-	-	-	-	(12 330)	-	-	(12 330)	(43)	(12 373)
Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	8 592	314	8 906	651	9 557
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	(12 330)	8 592	314	(3 424)	608	(2 816)
Увеличение уставного капитала (Прим. 29 i)	543	-	4 956	-	-	-	-	5 499	-	5 499
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Прим. 29 iv)	-	-	-	-	(1 040)	-	-	(1 040)	-	(1 040)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 v)	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 29 vi)	-	-	15	-	-	-	-	15	(23)	(8)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	35	35
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 29 vii)	-	-	158	-	-	-	-	158	17	175
На 31 декабря 2014 г.	9 919	(9 605)	18 209	469	35 968	12 442	371	67 773	3 725	71 498

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За год по 31 декабря 2014 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании							Итого	Неконтролирующие доли участия	ИТОГО
	Выпущенный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы			
На 1 января 2013 г.	9 376	(9 605)	13 080	469	44 434	2 587	(52)	60 289	2 998	63 287
Прибыль за период	-	-	-	-	6 795	-	-	6 795	19	6 814
Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	1 263	109	1 372	82	1 454
Итого совокупный доход за период за вычетом налогов	-	-	-	-	6 795	1 263	109	8 167	101	8 268
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам	-	-	-	-	(1 627)	-	-	(1 627)	-	(1 627)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 v)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	79	79
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 29 vii)	-	-	-	-	(264)	-	-	(264)	7	(257)
На 31 декабря 2013 г.	9 376	(9 605)	13 080	469	49 338	3 850	57	66 565	3 135	69 700

Генеральный директор



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер



Вербинская Е.М.

1 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2014 г.	2013 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(12 003)	9 930
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		10 157	8 815
Амортизация нематериальных активов	17	1 425	1 564
Убыток от выбытия основных средств	7	186	187
Обесценение гудвила	17	8 516	35
Обесценение основных средств	16	64	135
Отрицательные курсовые разницы, нетто		12 946	1 563
Финансовые расходы		8 974	8 033
Финансовые доходы		(276)	(228)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	10	-	(57)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(68)	(250)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	(11)	(5)
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации		389	40
Резерв на сомнительную задолженность		371	497
Изменения в резервах		247	(191)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		30 917	30 068
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(5 086)	(2 079)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение предоплат		(2 919)	(5 062)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 027)	729
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		2 298	5 185
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		1 547	(3 824)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		25 730	25 017
Уплаченный налог на прибыль		(2 151)	(2 618)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		23 579	22 399
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 205)	(12 637)
Поступления от реализации основных средств		229	205
Приобретение дочерних предприятий		(2 729)	(1 191)
Выбытие дочернего предприятия		-	(59)
Займы выданные		(21)	(18)
Поступления от погашения займов выданных		68	51
Проценты полученные		123	110
Дивиденды полученные		3	86
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 532)	(13 453)
Финансовая деятельность			
Поступления от увеличения уставного капитала	29 (i)	5 499	-
Получение кредитов		59 979	49 359
Выплата кредитов		(54 120)	(52 683)
Проценты выплаченные		(9 439)	(8 077)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(273)	(170)
Приобретение неконтролирующих долей участия	29 (vi)	(8)	-
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия	27	35	79
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании Группы		(1 552)	(1 654)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(143)	(136)
Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности		(22)	(13 282)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		10 025	(4 336)
Эффект от курсовых разниц, нетто		1 149	554
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		3 054	6 836
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		14 228	3 054

Генеральный директор  Ширияев А.Г. Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

1 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО "ТМК" и его дочерних предприятий (далее по тексту – "Группа") за год по 31 декабря 2014 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 1 апреля 2015 г.

Материнская компания Группы – ОАО "ТМК" (далее по тексту – "Компания") – является открытым акционерным обществом (ОАО). Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, Москва, улица Покровка, д. 40/2а.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. держателем контрольного пакета акций Компании являлась компания ТМК Steel Limited. Фактический контроль над ТМК Steel Limited осуществляет Д.А. Пумпянский.

Группа является одним из крупнейших мировых производителей стальных труб для компаний нефтегазовой отрасли и имеет разветвленную сеть производственных мощностей, сбытовых компаний и представительств в разных странах.

Основным направлением деятельности Группы является производство и сбыт бесшовных и сварных труб, включая трубы с широким спектром соединений класса "Премиум", в сочетании с предоставлением клиентам комплексных услуг по технической поддержке. Исследовательские центры в России и США занимаются разработкой и усовершенствованием продукции, а также проведением экспериментальных тестов, оценочных испытаний и передовых научных исследований.

Основа подготовки финансовой отчетности

Основа учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Группы в долларах США, утвержденной 4 марта 2015 г. Валютой представления настоящей отчетности является российский рубль (валюта Российской Федерации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом начисления и исходя из метода учета по исторической стоимости, за исключением раскрытого в разделе "Основные положения учетной политики".

31 декабря является датой окончания финансового года для всех предприятий Группы и ее ассоциированных компаний.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональными валютами предприятий Группы являются российский рубль, доллар США, евро, румынский лей и канадский доллар.

При консолидации активы и обязательства компаний Группы, отраженные в их функциональных валютах, пересчитываются в российские рубли, валюту представления финансовой отчетности Группы, по обменным курсам на конец года. Статьи доходов и расходов пересчитываются в российские рубли по средневзвешенному курсу или, в случае существенных статей, по курсу на дату операции.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на конец отчетного периода. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разниц по валютным кредитам, учитываемым в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в иностранные подразделения. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу валют на дату операции. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости.

Существенные оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства применения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на раскрытие информации. Оценки и суждения руководства основаны на опыте прошлых периодов, а также учитывают прочие различные факторы, которые считаются приемлемыми в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок. Кроме того, как следствие анализа фактически достигнутых результатов и изменений в ожиданиях, оценки могут быть пересмотрены в будущем как в отрицательную, так и в положительную стороны.

Ниже представлены оценки и допущения, которые могут привести к необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения актива. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Это требует определения ценности от использования генерирующей денежные потоки единицы, к которой относится данный актив.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Ценность от использования рассчитывается на основании методов дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Группы оценки ожидаемых будущих денежных потоков и выбора обоснованной ставки дисконтирования. Указанные оценки могут в существенной степени повлиять на возмещаемую стоимость и на сумму обесценения основных средств.

Обесцененные активы тестируются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату при наличии признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств как минимум в конце каждого финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки".

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа учитывает на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработке прочих допущений.

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

Группа проводит тестирование гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования, определяется путем расчета ценности от использования. Указанные расчеты предполагают использование оценочных значений. Пересмотр оценок может оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

Компании Группы предоставляют своим работникам выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие выплаты долгосрочного характера (пенсии, единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, выплаты к юбилейным датам и т.д.). Указанные выплаты учитываются как обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Группа использует метод актуарной оценки для расчета приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами и соответствующей стоимости текущих услуг.

Актуарный метод предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, уровня роста оплаты труда, уровня смертности, текучести кадров и прочее. В случае если потребуется внести изменения в ключевые допущения, это может оказать существенное влияние на величину будущих расходов по выплатам работникам.

Резерв на сомнительную задолженность

Резерв на сомнительную задолженность представляет собой оценку Группой убытков, которые могут возникнуть в результате неоплаты и неспособности покупателей осуществить оплату в установленный срок. Указанные оценки осуществляются на основании анализа непогашенной задолженности покупателей и заказчиков по срокам давности и учитывают кредитные условия, предоставленные конкретному контрагенту, и предыдущий опыт Группы в отношении сомнительной задолженности. Изменения экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя могут потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

Деятельность Группы облагается налогами в разных странах мира. Налоговые риски, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, представляют собой наиболее точные оценки руководства на основе фактов, известных на каждую отчетную дату в каждой конкретной стране. Данные факты, помимо прочего, могут включать изменения налогового законодательства и его интерпретации в различных юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Окончательная сумма уплачиваемых налогов зависит от многих факторов, включая переговоры с налоговыми органами в различных юрисдикциях, исход судебных разбирательств по налоговым вопросам, возникшим в результате налоговых проверок. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства устойчива.

Изменения в учетной политике

Применение новых и пересмотренных МСФО и Разъяснений, подготовленных Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (Разъяснения КРМФО)

Группа применила следующие новые и пересмотренные МСФО и Разъяснения КРМФО (IFRIC) в консолидированной финансовой отчетности в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2014 г.:

- МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (с изменениями) – *Инвестиционные предприятия;*
- МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях" (с изменениями) – *Инвестиционные предприятия;*
- МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (с изменениями) – *Инвестиционные предприятия;*
- МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (с изменениями) – *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств;*
- МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" (с изменениями) – *Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов;*
- МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (с изменениями) – *Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования;*
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи".

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Применение новых и пересмотренных МСФО и Разъяснений, подготовленных Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (Разъяснения КРМФО) (продолжение)

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния указанных изменений в стандартах.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях", МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (с изменениями) – Инвестиционные предприятия

Данные поправки предусматривают исключение из требования по консолидации для компаний, которые соответствуют определению инвестиционной компании в соответствии с МСФО (IFRS) 10. В результате применения указанного исключения по консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (с изменениями) – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправка разъясняет порядок взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" (с изменениями) – Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов

Данная поправка касается раскрытия информации о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если такая стоимость определяется на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (с изменениями) – Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования

Поправка к стандарту разъясняет, что новация производного финансового инструмента в виде замены контрагента на центральную клиринговую компанию в установленных случаях не ведет к прекращению учета хеджирования. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи"

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что предприятие признает обязательство в отношении сбора тогда, когда происходит предусмотренное законодательством событие, которое влечет за собой необходимость уплаты такого сбора. В отношении сборов, обязанность по уплате которых возникает только при достижении минимального порогового значения, интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до тех пор, пока не будет достигнуто такое пороговое значение. Принятие данного нового разъяснения не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты учета

Группа не применяла следующие новые или измененные (в новой редакции) МСФО и Разъяснения КРМФО, которые были выпущены, но не вступили в силу. В списке представлены выпущенные стандарты, которые могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение и результаты деятельности Группы при их применении в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Данный стандарт заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Стандарт МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, а также к учету обесценения и хеджирования. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия" (с изменениями) – Продажа или внесение активов (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Данная поправка устраняет расхождения между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении порядка учета продажи или внесения активов в рамках сделок между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. В результате применения данной поправки вводится требование о признании прибыли или убытка в полном объеме только в случае, если проданные или внесенные в качестве вклада в капитал активы представляют собой "бизнес". В случае если в сделке передаются активы, не отвечающие определению бизнеса, признается только часть прибыли или убытка, даже если такие активы юридически представляют собой дочернее предприятие. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность" (с изменениями) – Учет приобретений долей участия в совместных операциях (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Данная поправка содержит новое руководство по учету приобретения доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес. Поправка устанавливает порядок учета такого рода приобретений. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 заменяет существующие требования МСФО по признанию выручки, и применяется в отношении выручки, возникающей по договорам с клиентами и в результате продажи ряда нефинансовых активов. В стандарте содержатся принципы, которыми должно руководствоваться предприятие при оценке и признании выручки. В соответствии с данным стандартом, выручка признается в том размере, который соответствует вознаграждению, которое предприятие планирует получить в обмен на передачу товаров или оказание услуг клиенту. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 16 "Основные средства", МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы" (с изменениями) – Разъяснение приемлемых методов амортизации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправка разъясняет, что выручка отражает характер экономических выгод, которые генерируются в результате ведения бизнеса, а не экономических выгод, которые возникают в результате использования актива. В связи с этим, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (с изменениями) – План с установленными выплатами: Взносы работников (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты)

Поправка разъясняет требования в отношении того, каким образом взносы сотрудников или третьих лиц, привязанные к оказанию услуг, следует относить на периоды оказания услуг. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг. (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.) и цикл поправок за 2012-2014 гг. (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2016 г.)

В декабре 2013 года и сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил "Ежегодные усовершенствования МСФО". В документах содержатся поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В целом поправки призваны уточнить требования стандартов, и не подразумевают существенных изменений сложившейся практики. Данные усовершенствования не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики

Содержание раздела "Основные положения учетной политики"

А)	Принципы консолидации	20
Б)	Объединение бизнеса и гудвил	21
В)	Денежные средства и их эквиваленты	23
Г)	Финансовые активы	23
Д)	Запасы	27
Е)	Основные средства	27
Ж)	Нематериальные активы (за исключением гудвила)	28
З)	Обесценение нефинансовых активов (за исключением гудвила)	29
И)	Кредиты и займы	30
К)	Договоры аренды	30
Л)	Резервы	31
М)	Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	31
Н)	Государственные субсидии	32
О)	Отложенный налог на прибыль	33
П)	Капитал	33
Р)	Признание выручки	34

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

А) Принципы консолидации

К дочерним предприятиям относятся компании, над деятельностью которых Группа осуществляет контроль. Группа контролирует предприятие, если она подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в предприятии, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность влиять на доход посредством осуществления своих полномочий в отношении предприятия. Включение дочерних предприятий в консолидированную финансовую отчетность осуществляется с даты установления Группой контроля над их деятельностью и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы, а также сальдо по расчетам и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются из консолидированной отчетности. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда в сделке есть признаки обесценения передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это доля участия в капитале дочернего предприятия, не относимая прямо или косвенно на материнскую компанию. Неконтролирующая доля участия на конец отчетного периода представляет собой долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия, относящуюся к владельцам неконтролирующих долей, на дату приобретения, а также их долю в изменении капитала дочернего предприятия с момента объединения. Неконтролирующая доля участия отражается в составе капитала, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Убытки дочернего предприятия относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

При увеличении доли участия Группы в дочерних предприятиях разница между балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к приобретенным долям участия в дочерних предприятиях, и суммой, уплаченной за приобретение таких долей, отражается либо в составе дополнительного оплаченного капитала, если данная величина положительная, либо уменьшает накопленную прибыль, если величина отрицательная.

Метод учета опционов, предоставленных Группой владельцам неконтролирующих долей участия на продажу ими акций дочерних предприятий Группы (опционов "пут") на дату приобретения контроля над дочерним предприятием, зависит от условий опциона.

Если по условиям опциона "пут" Группа получает текущую долю участия в акциях, являющихся предметом такого опциона, акции учитываются как приобретенные. Финансовые обязательства в отношении опционов "пут" учитываются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

А) Принципы консолидации (продолжение)

Если по условиям опциона "пут" Группа не получает текущую долю участия в акциях, являющихся предметом такого опциона, то в соответствии с учетной политикой Группа частично признает неконтролирующие доли участия и учитывает опционы "пут" следующим образом:

- Группа определяет сумму, относящуюся к неконтролирующей доле участия, которая включает долю в прибыли и убытке (и прочих изменениях капитала) дочернего предприятия за период;
- Группа прекращает признание неконтролирующей доли участия, как если бы она была приобретена на указанную дату;
- Группа отражает справедливую стоимость финансового обязательства в отношении опционов "пут"; и
- Группа учитывает разницу между неконтролирующей долей участия, признание которой было прекращено, и справедливой стоимостью финансового обязательства как изменение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (в соответствии с политикой Группы в отношении увеличения доли ее участия в дочерних предприятиях).

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочернего предприятия (в том числе гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

Б) Объединение бизнеса и гудвил

Приобретение дочерних предприятий

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения определяется как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов периода, в котором они были понесены.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Б) Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это также включает анализ на предмет необходимости выделения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в компании переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток на дату приобретения.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил

При первоначальном признании гудвил оценивается по стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенного дочернего предприятия, разница признается в составе отчета о прибылях и убытках. Гудвил учитывается в функциональной валюте приобретенного дочернего предприятия.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. На дату приобретения гудвил распределяется на единицы (группы единиц), генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от синергии в результате объединения. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, к которой отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы (группы генерирующих единиц) меньше балансовой стоимости.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Б) Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Если гудвил отнесен на генерирующую единицу и часть деятельности, осуществляемой данной единицей, выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В данных обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

В) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся на банковских счетах.

Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные ликвидные инвестиции (со сроком погашения менее 90 дней), которые могут быть свободно конвертированы в известные суммы денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Эквиваленты денежных средств отражаются по справедливой стоимости.

Г) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются Группой как: займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; или как производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, на каждую отчетную дату проводит анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке (кроме финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток). При признании финансового актива, переоцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке списываются на расходы немедленно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначального признания такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также через процесс амортизации.

Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва на сомнительную задолженность. Резерв на сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями договоров. Группа периодически анализирует дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, внося корректировки в сумму резерва. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой и возмещаемой стоимостью. Расходы по резерву на сомнительную дебиторскую задолженность отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая выделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как эффективные инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по активам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытка от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения данных финансовых активов, когда совокупная прибыль или убыток переносится в отчет о прибылях и убытках.

Производные инструменты

Производные инструменты представляют собой финансовые инструменты, стоимость которых меняется в зависимости от изменений базисной переменной и расчеты по которым будут осуществлены в будущем. Для приобретения данных инструментов требуется незначительные первоначальные чистые инвестиции или инвестиции не требуются вовсе. Производные инструменты используются, главным образом, для управления валютным риском, риском изменения процентной ставки и прочими рыночными рисками. Производные инструменты впоследствии регулярно переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Метод признания полученных в результате прибыли или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Учет хеджирования

Для целей учета хеджирования производные инструменты определяются в качестве инструментов хеджирования подверженности рискам изменения справедливой стоимости признанного актива или обязательства (хеджирование справедливой стоимости) и в качестве инструментов хеджирования подверженности рискам изменения денежных потоков (хеджирование денежных потоков). В начале хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношения хеджирования, к которым Группа намерена применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования. Группа оценивает эффективность хеджирования в момент начала хеджирования и регулярно проводит проверку эффективности хеджирования (как минимум раз в квартал) с использованием перспективного и ретроспективного тестирования.

Производные инструменты Группы включают процентные свопы и валютные форварды. Политика их использования соответствует общей стратегии Группы по управлению рисками. Данные производные инструменты определяются в качестве инструментов хеджирования денежных потоков.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате наступления одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива, и данные события оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые от финансового актива или группы финансовых активов будущие денежные потоки. К свидетельствам наличия обесценения относятся наблюдаемые данные о следующих событиях: существенные финансовые затруднения должника, неуплата или нарушение сроков выплаты процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что должник проведет процедуру банкротства или финансовую реорганизацию иного рода.

Сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и возмещаемой стоимостью актива. Балансовая стоимость финансовых активов (кроме займов и дебиторской задолженности) уменьшается непосредственно, без использования резерва на обесценение, сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Д) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на расчетные затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

Себестоимость запасов включает в себя затраты на приобретение, обработку и прочие затраты по доведению запасов в соответствующее состояние и доставке в соответствующее местонахождение. Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда, прямые производственные затраты, а также косвенные производственные накладные расходы, в т.ч. расходы на амортизацию. Затраты на финансирование не учитываются при оценке запасов.

Группа периодически анализирует запасы для определения того, не являются ли они поврежденными, устаревшими или залежалыми, не снизилась ли их чистая стоимость реализации, и создает резервы на такие запасы.

Е) Основные средства

Основные средства Группы, за исключением объектов, приобретенных до 1 января 2003 г., отражаются по стоимости приобретения, не включая затраты на текущее операционное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 г. – даты перехода на МСФО – были отражены по условной первоначальной стоимости, которая являлась их справедливой стоимостью на 1 января 2003 г.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом. Средние сроки амортизации, которые представляют собой оценочные сроки полезного использования активов, представлены ниже:

Земля	Не амортизируется
Здания	8-100 лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Прочее	2-15 лет

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на основной технический осмотр, капитализируются. Последующие расходы капитализируются только в том случае, если происходит увеличение будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств, и если данные расходы поддаются достоверной оценке. Все прочие расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Ж) Нематериальные активы (за исключением гудвила)

Нематериальные активы (за исключением гудвила) оцениваются по стоимости приобретения при первоначальном признании. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения при наличии признаков обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум в конце каждого года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера потребления будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов в соответствии с функциональным назначением нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Исследования и разработки

Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую осуществимость создания данного нематериального актива так, чтобы актив был доступен для использования или продажи; свое намерение завершить разработку и способность использовать или продать данный нематериальный актив, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки и способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не отражаются в качестве актива в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. Балансовая стоимость затрат на разработки анализируется на предмет обесценения ежегодно, если актив еще не введен в эксплуатацию, или чаще – в случае возникновения признаков обесценения в течение отчетного года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

3) Обесценение нефинансовых активов (за исключением гудвила)

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения актива или группы активов. При наличии признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива, и в случае обесценения стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости, которая представляет собой наибольшее из двух значений – справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности от использования.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которую можно получить от продажи актива, в результате операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка, за вычетом любых прямых затрат, связанных с продажей. Ценность от использования представляет собой приведенную стоимость расчетных будущих денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива и его выбытия по окончании его срока полезного использования.

При оценке ценности актива от использования прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. Применительно к активам, не генерирующим поступления денежных потоков независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей денежные потоки единице, к которой относятся такие активы.

Убыток от обесценения отражается в сумме разницы между расчетной возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью актива. Балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости, а сумма убытка включается в отчет о прибылях и убытках за период.

Убыток от обесценения сторнируется, если существуют признаки того, что убытки от обесценения активов (за исключением гудвила), признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или сократились и если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения сторнируется до величины балансовой стоимости, не превышающей балансовую стоимость актива за вычетом амортизации, которая была бы установлена, если бы убыток от обесценения не был признан.

Нематериальные активы, которые еще не доступны для использования, ежегодно анализируются на предмет обесценения.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

И) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разница между первоначальной справедливой стоимостью (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе финансовых расходов на протяжении срока займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или к продаже требует продолжительного периода времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя проценты и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заимствованиями.

К) Договоры аренды

Определение того, является ли соглашение в целом или отдельные его элементы договором аренды, должно основываться на содержании соглашения на дату начала срока аренды и требует понимания, зависит ли выполнение соглашения от использования определенного актива или активов, а также передает ли соглашение право на использование актива.

Договоры финансовой аренды, согласно которым к Группе фактически переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, капитализируются на начало действия договора аренды по наименьшей из двух стоимостей: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются на расходы по финансированию и уменьшение арендных обязательств с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Расходы по финансированию относятся на финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках.

Политика в отношении амортизации арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных активов. Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Договоры аренды, согласно которым арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Л) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, учитывая специфические риски, связанные с тем или иным обязательством. Увеличение резерва, происходящее с течением времени при применении дисконтирования, признается как финансовый расход.

М) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам, выплачиваемые Группой, включают заработную плату, взносы на социальное обеспечение, оплату ежегодных отпусков и больничных листов, премии и льготы в неденежной форме (например, медицинское обслуживание). Данные вознаграждения работникам начисляются в том периоде, в котором работниками Группы были оказаны соответствующие услуги.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

Компании Группы выплачивают своим работникам вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие вознаграждения долгосрочного характера (пенсии, единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, выплаты материальной помощи пенсионерам, выплаты к юбилейным датам и т.д.).

Все планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности не являются фондируемыми. Причитающееся вознаграждение обычно зависит от выполнения условия продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию, отработки минимального стажа работы в Группе и размера вознаграждения, предусмотренного коллективными договорами. Обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности и прочим выплатам долгосрочного характера, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой текущую стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

М) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами (продолжение)

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются внешними консультантами с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств определяется путем дисконтирования расчетной суммы будущих выплат денежных средств с использованием доходности высококачественных корпоративных облигаций или, в странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, по доходности государственных ценных бумаг, деноминированных в валюте выплат, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Чистые расходы на выплаты в отчете о прибылях и убытках включают стоимость услуг текущего периода, процентные расходы, стоимость услуг прошлых периодов, а также прибыли и убытки, возникающие в результате урегулирования обязательств. Стоимость услуг прошлых лет отражается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дату изменения плана (секвестра плана) или дату признания Группой расходов по реструктуризации. Актуарные прибыли и убытки, возникающие вследствие корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода/убытка в том периоде, в котором они возникают.

Пенсионные планы с установленными взносами

По пенсионным планам с установленными взносами Группа делает отчисления в фонды пенсионного страхования, находящиеся под государственным или частным управлением, на обязательной, договорной или добровольной основе. После уплаты взносов Группа не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение работникам в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Предоплата по взносам учитывается в качестве актива при условии наличия возможности возмещения уплаченных сумм или возможности сокращения сумм будущих отчислений.

Н) Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия.

Если субсидия относится к статье расходов, она отражается как уменьшение соответствующих расходов в тех периодах, когда осуществляются затраты, на возмещение которых получена субсидия.

Государственные субсидии, связанные с приобретением активов, включаются в долгосрочные обязательства как отложенные государственные субсидии и отражаются в составе прочих доходов в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

О) Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда отложенный налог относится к операциям, учитываемым непосредственно в составе капитала или прочего совокупного дохода. В таком случае отложенный налог отражается в составе капитала или прочего совокупного дохода, соответственно.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на бухгалтерскую или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на конец отчетного периода налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки восстановления временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в ближайшем будущем.

П) Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, приобретенные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных акций прибыль или убыток в отчете о прибылях и убытках не признается.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

П) Капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Р) Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка от продажи продукции признается в момент передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар. Выручка, возникающая от продажи услуг, признается в том же отчетном периоде, в котором предоставлены услуги.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или оказанных услуг.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Содержание раздела "Примечания к консолидированной финансовой отчетности"

1)	Информация по сегментам	36
2)	Себестоимость реализации	39
3)	Коммерческие расходы	40
4)	Расходы на рекламу и продвижение продукции	40
5)	Общехозяйственные и административные расходы	40
6)	Расходы на исследования и разработки	41
7)	Прочие операционные доходы и расходы	41
8)	Налог на прибыль	41
9)	Прибыль на акцию	43
10)	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	44
11)	Инвестиции в ассоциированные компании	45
12)	Денежные средства и их эквиваленты	45
13)	Торговая и прочая дебиторская задолженность	46
14)	Запасы	46
15)	Предоплаты и входящий НДС	47
16)	Основные средства	47
17)	Гудвил и прочие нематериальные активы	49
18)	Прочие внеоборотные активы	52
19)	Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
20)	Резервы и начисленные обязательства	52
21)	Процентные кредиты и займы	53
22)	Конвертируемые облигации	54
23)	Обязательства по финансовой аренде	55
24)	Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	55
25)	Прочие долгосрочные обязательства	57
26)	Доли участия в дочерних предприятиях	58
27)	Раскрытие информации о связанных сторонах	59
28)	Условные и договорные обязательства	61
29)	Капитал	63
30)	Задачи и принципы управления финансовыми рисками	65
31)	События после отчетной даты	74

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1) Информация по сегментам

Операционные сегменты отражают управленческую структуру Группы и подход к анализу финансовой информации. В целях принятия управленческих решений Группа разделена на бизнес-дивизионы по географическому принципу и состоит из следующих трех отчетных сегментов:

- Российский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, расположенных в Российской Федерации и Султанате Оман, предприятия по финишной обработке труб в Казахстане, сервисных предприятий для нефтегазовой отрасли и торговых компаний, расположенных в России, Казахстане, Объединенных Арабских Эмиратах и Швейцарии.
- Американский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов и торговых компаний, расположенных в Соединенных Штатах Америки и Канаде.
- Европейский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, расположенных в Румынии, и торговых компаний, расположенных в Италии и Германии.

Руководство осуществляет мониторинг результатов операционной деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Эффективность деятельности сегмента оценивается исходя из скорректированного показателя EBITDA. Данный показатель определяется как сумма прибыли/(убытка) за период за вычетом финансовых расходов и финансовых доходов, (дохода)/расхода по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, (положительных)/отрицательных курсовых разниц, обесценения/(восстановления обесценения) внеоборотных активов, изменений в резервах (за исключением начислений премиальных выплат), (прибыли)/убытка от выбытия основных средств, (прибыли)/убытка от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, доли в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и прочих неденежных статей. Финансирование Группы (включая финансовые расходы и финансовые доходы) управляется на групповой основе и не распределяется между операционными сегментами.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлена информация о выручке и прибыли по отчетным сегментам Группы за годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг., соответственно.

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	151 590	68 495	10 288	230 373
Себестоимость реализации	(117 703)	(59 770)	(8 206)	(185 679)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	33 887	8 725	2 082	44 694
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(18 202)	(5 555)	(1 441)	(25 198)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 264)	9	(99)	(1 354)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	14 421	3 179	542	18 142
КОРРЕКТИРОВКА НА:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	7 816	3 207	559	11 582
Убыток от выбытия основных средств	168	5	13	186
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	362	35	(8)	389
Резерв на сомнительную задолженность	435	(78)	14	371
Изменения в прочих резервах	102	(100)	57	59
	8 883	3 069	635	12 587
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕБИТДА	23 304	6 248	1 177	30 729

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
ПРИВЕДЕНИЕ К УБЫТКУ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:				
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕБИТДА	23 304	6 248	1 177	30 729
Восстановление корректировок от операционной прибыли до ЕБИТДА	(8 883)	(3 069)	(635)	(12 587)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	14 421	3 179	542	18 142
Обесценение гудвила	(55)	(8 461)	–	(8 516)
Обесценение основных средств	(64)	–	–	(64)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(12 979)	33	–	(12 946)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/ (ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ) КУРСОВЫХ РАЗНИЦ	1 323	(5 249)	542	(3 384)
Финансовые расходы				(8 974)
Финансовые доходы				276
Прибыль от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента				68
Доля в прибыли ассоциированных компаний				11
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				(12 003)

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	142 774	53 019	9 050	204 843
Себестоимость реализации	(107 995)	(46 282)	(7 330)	(161 607)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	34 779	6 737	1 720	43 236
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(16 978)	(4 808)	(1 200)	(22 986)
Прочие операционные расходы, нетто	(921)	(127)	(46)	(1 094)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	16 880	1 802	474	19 156
КОРРЕКТИРОВКА НА:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	7 227	2 740	412	10 379
Убыток от выбытия основных средств	84	65	38	187
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	51	(22)	11	40
Резерв на сомнительную задолженность	384	78	35	497
Изменения в прочих резервах	93	(52)	14	55
	7 839	2 809	510	11 158
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕБИТДА	24 719	4 611	984	30 314
За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
ПРИВЕДЕНИЕ К ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:				
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕБИТДА	24 719	4 611	984	30 314
Восстановление корректировок от операционной прибыли до ЕБИТДА	(7 839)	(2 809)	(510)	(11 158)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	16 880	1 802	474	19 156
Обесценение гудвила	(35)	-	-	(35)
Обесценение основных средств	(135)	-	-	(135)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(1 475)	(43)	(45)	(1 563)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ	15 235	1 759	429	17 423
Финансовые расходы				(8 033)
Финансовые доходы				228
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов				250
Доля в прибыли ассоциированных компаний				5
Прибыль от выбытия дочернего предприятия				57
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				9 930

В таблицах ниже представлена дополнительная информация об отчетных сегментах Группы на 31 декабря 2014 и 2013 гг., соответственно:

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	199 218	95 559	23 048	317 825
Прирост основных средств	10 983	1 630	654	13 267
За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	165 206	63 084	14 515	242 805
Прирост основных средств	14 344	1 405	691	16 440

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выручке от внешних контрагентов по каждой группе продуктов и услуг за годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг., соответственно:

Выручка от внешних контрагентов	Бесшовные трубы	Сварные трубы	Прочая деятельность	ИТОГО
За год по 31 декабря 2014 г.	143 039	77 389	9 945	230 373
За год по 31 декабря 2013 г.	126 105	70 090	8 648	204 843

В таблицах ниже представлена информация географического характера. Группа раскрывает информацию о выручке от реализации с учетом местонахождения покупателей Группы. Информация о внеоборотных активах раскрывается с учетом местонахождения активов Группы и включает в себя основные средства, нематериальные активы и гудвил.

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	125 288	79 123	15 971	5 836	3 464	492	199	230 373
Внеоборотные активы	101 124	61 105	14 988	746	6 974	—	—	184 937

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	115 852	59 313	13 575	6 698	2 539	6 337	529	204 843
Внеоборотные активы	98 856	41 870	9 535	759	4 171	—	—	155 191

2) Себестоимость реализации

Себестоимость реализации за год по 31 декабря была представлена следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Сырье и расходные материалы	118 262	107 780
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	26 173	22 983
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	14 718	13 038
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 602	8 479
Ремонт и техническое обслуживание	4 490	4 344
Производство на давальческой основе	3 849	2 431
Транспортные расходы	2 696	2 125
Налоги	1 529	1 426
Профессиональные услуги	1 507	1 266
Аренда	585	425
Командировочные расходы	123	109
Страхование	28	27
Связь	24	29
Прочее	142	176
Итого производственные расходы	183 728	164 638
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	520	(3 677)
Себестоимость покупных товаров	842	575
Неходовые запасы и списание	589	71
Себестоимость реализации	185 679	161 607

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3) Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	6 755	6 108
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 302	2 039
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 349	1 380
Профессиональные услуги	979	745
Расходные материалы	800	678
Расходы по сомнительной задолженности	662	552
Аренда	238	226
Командировочные расходы	141	145
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	107	68
Страхование	48	44
Связь	47	42
Прочее	57	50
	13 485	12 077

4) Расходы на рекламу и продвижение продукции

Расходы на рекламу и продвижение продукции за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Выставки и каталоги	276	171
Наружная реклама	220	177
Средства массовой информации	19	28
Прочее	27	22
	542	398

5) Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	6 030	5 752
Профессиональные услуги	1 954	1 907
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	478	400
Амортизация основных средств и нематериальных активов	449	523
Командировочные расходы	295	368
Страхование	284	249
Связь	257	211
Транспортные услуги	247	220
Аренда	163	161
Расходные материалы	154	153
Налоги	131	77
Прочее	147	84
	10 589	10 105

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6) Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования и разработки за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	250	203
Амортизация основных средств и нематериальных активов	166	7
Профессиональные услуги	79	88
Командировочные расходы	40	43
Расходные материалы	19	19
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	13	15
Прочее	15	31
	582	406

7) Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль от штрафов и пеней	94	83
Доход от выбытия основных средств	4	-
Прочее	188	482
	286	565

Прочие операционные расходы за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	617	620
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	319	473
Штрафы, пени и претензии	284	294
Убыток от выбытия основных средств	190	187
Прочее	230	85
	1 640	1 659

8) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за год по 31 декабря был представлен следующими статьями:

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	2 457	2 455
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(301)	105
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	(1 786)	556
Итого расход по налогу на прибыль	370	3 116

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8) Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены результаты сверки прибыли/(убытка) до налогообложения и расхода по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(12 003)	9 930
Условное начисление налога на прибыль, рассчитанное по действующей в России официальной ставке 20%	(2 401)	1 986
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(301)	105
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемых налогом	3 842	641
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	(940)	336
Налог на дивиденды, распределяемые внутри Группы	51	29
Влияние разниц в ставках налогообложения, применяемых к дивидендным доходам	-	(10)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий	-	15
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	124	5
Прочее	(5)	9
Итого расход по налогу на прибыль	370	3 116

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменения за год по 31 декабря 2014 г.:

	2014 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Разницы от пересчета валют	2013 г.
Амортизация и оценка основных средств	(13 842)	(1 229)	-	(2 813)	(9 800)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(1 779)	66	-	(759)	(1 086)
Налоговые убытки к зачету	9 516	2 250	5 245	290	1 731
Резервы и начисленные обязательства	1 027	176	-	236	615
Обязательства по финансовой аренде	468	125	-	44	299
Оценка запасов	866	413	-	188	265
Оценка дебиторской задолженности	256	69	-	14	173
Прочее	67	(84)	(6)	21	136
	(3 421)	1 786	5 239	(2 779)	(7 667)
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:					
Отложенные налоговые обязательства	(11 570)	1 137	-	(2 958)	(9 749)
Отложенные налоговые активы	8 149	649	5 239	179	2 082

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8) Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменения за год по 31 декабря 2013 г.:

	2013 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2012 г.
Амортизация и оценка основных средств	(9 800)	(525)	–	15	(232)	(9 058)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(1 086)	184	–	–	(86)	(1 184)
Налоговые убытки к зачету	1 731	(540)	510	(4)	23	1 742
Резервы и начисленные обязательства	615	81	–	–	16	518
Обязательства по финансовой аренде	299	10	–	–	–	289
Оценка запасов	265	248	–	(11)	12	16
Оценка дебиторской задолженности	173	110	–	(5)	2	66
Прочее	136	(124)	(4)	–	8	256
	(7 667)	(556)	506	(5)	(257)	(7 355)
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(9 749)	(254)	–	–	(313)	(9 182)
Отложенные налоговые активы	2 082	(302)	506	(5)	56	1 827

Отложенные налоговые активы в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков были признаны в отчетности в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые выгоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 52 368 (на 31 декабря 2013 г.: 52 858), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления указанных временных разниц, и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

9) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка) за отчетный период, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9) Прибыль на акцию (продолжение)

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка) за отчетный период, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, скорректированных на процентные расходы и прочие доходы и расходы за период за вычетом налогов, относящиеся к конвертируемым облигациям, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода, плюс средневзвешенное количество акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциально разводняющих обыкновенных акций в обыкновенные акции.

В таблице ниже представлены прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящиеся на акционеров материнской компании	(12 330)	6 795
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	865 576 037	865 026 466
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	(14,24)	7,86

За годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг. конвертируемые облигации не являлись разводняющими.

10) Приобретение и выбытие дочерних предприятий

Приобретение бизнеса по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли в США

В апреле 2013 года Группа приобрела бизнес по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли, расположенный в США, за 26,6 миллиона долларов США (835 по обменному курсу на дату осуществления платежа).

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств и стоимости приобретения:

	Первоначальная оценка справедливой стоимости	Окончательная оценка справедливой стоимости
Основные средства	738	713
Нематериальные активы	20	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	37	36
Запасы	57	52
Отложенные налоговые активы	14	15
Итого активы	866	866
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(31)	(31)
Итого обязательства	(31)	(31)
Итого идентифицируемые чистые активы	835	835
Стоимость приобретения	(835)	(835)

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10) Приобретение и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

Приобретение бизнеса по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли в США (продолжение)

В течение 2013 года Группа полностью выплатила вознаграждение за приобретение бизнеса.

Затраты, связанные с приобретением, на сумму 41 были отражены в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2013 г.

Выбытие ООО "Складской комплекс ТМК"

27 марта 2013 г. Группа продала 81%-ную долю участия в ООО "Складской комплекс ТМК". В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости активов и обязательств ООО "Складской комплекс ТМК", денежных потоках от выбытия дочернего предприятия и балансовой стоимости инвестиций Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	385
Запасы	244
Прочие активы	27
Итого активы	716
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(771)
Прочие обязательства	(1)
Итого обязательства	(772)
Чистые обязательства	(56)
Денежное вознаграждение	(1)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	57

11) Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлено изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	62	57
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	5
Дивидендный доход	(3)	-
Остаток на 31 декабря	70	62

12) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в российских рублях	9 201	2 057
Денежные средства в долларах США	4 738	736
Денежные средства в евро	188	216
Денежные средства в румынских леях	59	5
Денежные средства в прочих валютах	42	40
	14 228	3 054

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12) Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 64 (на 31 декабря 2013 г.: 244).

13) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	41 933	33 191
Задолженность должностных лиц и работников	66	95
Прочая дебиторская задолженность	1 238	475
Дебиторская задолженность без учета резерва	43 237	33 761
Резерв на сомнительную задолженность	(2 263)	(1 184)
Дебиторская задолженность, нетто	40 974	32 577

На 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 4 926 была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам (на 31 декабря 2013 г.: 3 494).

14) Запасы

Запасы включали:

	2014 г.	2013 г.
Сырье	16 236	9 401
Незавершенное производство	19 394	15 314
Готовая продукция и готовая продукция в пути	15 091	12 072
Товары для перепродажи	246	219
Расходные материалы и прочие запасы	9 237	7 092
Запасы без учета резерва	60 204	44 098
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(1 307)	(749)
Запасы, нетто	58 897	43 349

На 31 декабря 2014 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 16 363 (на 31 декабря 2013 г.: 11 228).

На 31 декабря 2014 г. запасы балансовой стоимостью 2 278 (на 31 декабря 2013 г.: 3 273) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

Ниже представлены изменения резерва на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	749	700
Увеличение резерва	389	32
Разницы от пересчета валют	169	17
Остаток на конец года	1 307	749

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15) Предоплаты и входящий НДС

Предоплаты и входящий НДС включали:

	2014 г.	2013 г.
Предоплата по НДС, входящий НДС	3 321	2 603
Предоплата по услугам, запасам	1 865	1 262
Предоплата по прочим налогам	482	457
Предоплата по договорам страхования	216	127
Прочие предоплаты	31	22
	5 915	4 471

16) Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2014 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2014 г.	47 216	105 408	2 206	2 493	827	22 184	180 334
Поступления	-	-	-	-	-	13 267	13 267
Активы, введенные в эксплуатацию	4 923	19 203	663	231	206	(25 226)	-
Выбытия	(167)	(2 532)	(58)	(51)	-	(225)	(3 033)
Переклассификации	(15)	(11)	-	(29)	28	27	-
Разницы от пересчета валют	5 598	19 126	365	536	560	907	27 092
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	57 555	141 194	3 176	3 180	1 621	10 934	217 660
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2014 г.	(9 393)	(42 224)	(1 103)	(1 576)	(183)	-	(54 479)
Амортизационные отчисления	(1 426)	(8 205)	(187)	(340)	(51)	-	(10 209)
Обесценение	(64)	-	-	-	-	-	(64)
Выбытия	42	2 332	50	48	-	-	2 472
Переклассификации	1	(18)	-	18	(1)	-	-
Разницы от пересчета валют	(1 252)	(6 654)	(181)	(301)	(148)	-	(8 536)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	(12 092)	(54 769)	(1 421)	(2 151)	(383)	-	(70 816)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	45 463	86 425	1 755	1 029	1 238	10 934	146 844
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.	37 823	63 184	1 103	917	644	22 184	125 855

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16) Основные средства (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2013 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2013 г.	42 456	93 137	2 003	2 103	575	21 198	161 472
Поступления	–	–	–	–	–	16 440	16 440
Активы, введенные в эксплуатацию	3 966	10 936	135	347	209	(15 593)	–
Выбытия	(155)	(1 096)	(46)	(33)	–	(62)	(1 392)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 10)	340	335	9	28	–	1	713
Переклассификации	(73)	29	44	–	–	–	–
Разницы от пересчета валют	682	2 067	61	48	43	200	3 101
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	47 216	105 408	2 206	2 493	827	22 184	180 334
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2013 г.	(7 961)	(35 452)	(955)	(1 268)	(127)	–	(45 763)
Амортизационные отчисления	(1 262)	(7 088)	(139)	(315)	(46)	–	(8 850)
Обесценение	(135)	–	–	–	–	–	(135)
Выбытия	95	908	37	30	–	–	1 070
Переклассификации	4	14	(18)	–	–	–	–
Разницы от пересчета валют	(134)	(606)	(28)	(23)	(10)	–	(801)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	(9 393)	(42 224)	(1 103)	(1 576)	(183)	–	(54 479)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	37 823	63 184	1 103	917	644	22 184	125 855
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2013 г.	34 495	57 685	1 048	835	448	21 198	115 709

На 31 декабря 2014 г. основные средства балансовой стоимостью 7 273 (на 31 декабря 2013 г.: 3 860) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

На 31 декабря 2014 г. имелись признаки обесценения отдельных объектов основных средств, относящихся к российскому операционному сегменту. В связи с этим Группа провела проверку данных активов на предмет обесценения. По результатам проведенной проверки Группа определила, что балансовая стоимость данных объектов основных средств превышает их возмещаемую стоимость. Соответствующий убыток от обесценения в размере 64 был признан в отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 135).

Капитализированные затраты по займам

У Группы имеются как займы, специально привлеченные для приобретения и строительства отвечающих определенным требованиям активов, так и займы, привлеченные в общих целях. Сумма затрат по займам, капитализированных за год по 31 декабря 2014 г., составила 921 (2013 г.: 541). За год по 31 декабря 2014 г. процентная ставка по специально привлеченным займам, используемая для определения суммы затрат, подлежащих капитализации, составила 9,47% (2013 г.: 5,19%); ставка капитализации по займам, привлеченным в общих целях, составила 9,64% (2013 г.: 6,52%).

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2014 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимоотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2014 г.	6 933	19 681	715	15 460	461	282	43 532
Поступления	20	–	1	–	–	67	88
Выбытия	(2)	–	(1)	–	–	(32)	(35)
Разницы от пересчета валют	4 951	12 094	7	11 113	332	2	28 499
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	11 902	31 775	722	26 573	793	319	72 084
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЕЧЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2014 г.	(15)	(538)	(679)	(12 527)	(320)	(117)	(14 196)
Амортизационные отчисления	(6)	–	(17)	(1 283)	(68)	(51)	(1 425)
Обесценение	–	(8 516)	–	–	–	–	(8 516)
Выбытия	2	–	1	–	–	15	18
Разницы от пересчета валют	(2)	–	(6)	(9 601)	(262)	(1)	(9 872)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	(21)	(9 054)	(701)	(23 411)	(650)	(154)	(33 991)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	11 881	22 721	21	3 162	143	165	38 093
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.	6 918	19 143	36	2 933	141	165	29 336

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2013 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимоотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2013 г.	6 370	18 459	711	14 347	428	224	40 539
Поступления	19	–	3	–	–	87	109
Выбытия	–	–	–	–	–	(29)	(29)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 10)	50	–	–	–	–	–	50
Разницы от пересчета валют	494	1 222	1	1 113	33	–	2 863
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	6 933	19 681	715	15 460	461	282	43 532
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЕЧЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2013 г.	(11)	(503)	(547)	(10 369)	(244)	(78)	(11 752)
Амортизационные отчисления	(4)	–	(131)	(1 317)	(56)	(56)	(1 564)
Обесценение	–	(35)	–	–	–	–	(35)
Выбытия	–	–	–	–	–	17	17
Разницы от пересчета валют	–	–	(1)	(841)	(20)	–	(862)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	(15)	(538)	(679)	(12 527)	(320)	(117)	(14 196)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	6 918	19 143	36	2 933	141	165	29 336
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2013 г.	6 359	17 956	164	3 978	184	146	28 787

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Взаимоотношения с клиентами представляют собой неконтрактные взаимодействия с клиентами. Оставшийся срок амортизации взаимоотношений с клиентами составляет 2-4 года. Взаимоотношения с клиентами амортизируются с использованием метода уменьшающегося остатка, который отражает характер потребления экономических выгод, возникающих благодаря взаимоотношениям с клиентами.

Гудвил связан с приобретением квалифицированной рабочей силы и эффектом синергии, обусловленным интеграцией приобретенных дочерних предприятий в состав Группы.

Патенты и торговые марки включают нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования балансовой стоимостью 11 831 (на 31 декабря 2013 г.: 6 831).

Ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования по подразделениям, генерирующим денежные потоки, по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.		2013 г.	
	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования
Американский дивизион	18 147	11 741	15 479	6 831
Ближневосточный дивизион	2 038	–	1 185	–
Дивизион "Нефтегазсервис"	965	–	965	–
Европейский дивизион	327	–	215	–
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	1 244	90	1 299	–
	22 721	11 831	19 143	6 831

Группа проверяет на предмет обесценения гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования ежегодно, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что гудвил и нематериальные активы могут быть обесценены.

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были проанализированы на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 г. Для целей анализа на предмет обесценения гудвила Группа определила ценность от использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Ценность от использования рассчитана на основании прогнозов денежных потоков на пятилетний период согласно операционным планам, одобренным руководством, с учетом корректировок, отражающих ожидаемые изменения рыночных условий. Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет проводилось путем экстраполяции, при этом темпы роста денежных потоков были приняты равными нулю. Прогнозы денежных потоков американского дивизиона на 2015-2017 гг. были скорректированы с тем, чтобы учесть текущие ожидания аналитиков в отношении уменьшения спроса на трубы нефтяного сортамента на рынке США.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ставки дисконтирования, использованные в расчетах, представлены в таблице ниже:

Единицы, генерирующие денежные потоки	Ставка дисконтирования до налогообложения, %
Американский дивизион	10,83%
Ближневосточный дивизион	10,88%
Дивизион "Нефтегазсервис"	15,75%
Европейский дивизион	12,49%
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	11,89% - 15,21%

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость американского дивизиона составила 59 347 (на 31 декабря 2013 г.: 41 585 с использованием ставки дисконтирования 11,38%). Группа отразила убыток от обесценения в размере 8 461 в отношении гудвила американского дивизиона за год по 31 декабря 2014 г.

Обесценение гудвила американского дивизиона преимущественно было обусловлено ожидаемым спадом потребления труб нефтяного сортамента на рынке США вследствие падения цен на нефть в последние несколько месяцев.

На основании внешних источников информации и суждения руководства Группа сделала следующие допущения при расчете ценности от использования американского дивизиона:

- прогнозируемое снижение цен на трубы нефтяного сортамента на 9% в 2015 году по сравнению с 2014 годом;
- прогнозируемое снижение объемов реализации труб нефтяного сортамента на 26% в 2015 году по сравнению с 2014 годом;
- прогнозируемое снижение стоимости сырья (лом и рулон) на 150 долл. США в 2015 году по сравнению с 2014 годом;
- ожидаемое восстановление объемов и цен на трубы нефтегазового сортамента до уровней 2014 года к 2017 году.

Обоснованное отклонение используемых допущений от допущений, содержащихся в операционных планах, может повлиять на возмещаемую стоимость американского дивизиона. Возмещаемая стоимость американского дивизиона была наиболее чувствительна к росту ставки дисконтирования, изменениям в объемах продаж, цене реализации и затратам. Увеличение ставки дисконтирования на 10% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 6 951; увеличение затрат на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 45 063; уменьшение цены реализации на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 55 703; уменьшение объема продаж на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 11 116.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18) Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включали:

	2014 г.	2013 г.
Предоплата за приобретение дочернего предприятия (Прим.27)	2 729	–
Предоплаты по приобретению основных средств	879	1 145
Займы сотрудникам	140	170
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	64	12
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	16	437
Прочее	348	497
	4 176	2 261
Резерв на сомнительную задолженность	(2)	(616)
	4 174	1 645

19) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2014 г.	2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	29 845	23 184
Кредиторская задолженность за основные средства	2 950	2 120
Обязательства по НДС	2 224	1 076
Обязательства по выплате заработной платы	1 187	1 037
Обязательства по налогу на имущество	730	553
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	639	528
Торговые скидки	531	281
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	373	305
Векселя, выданные третьим лицам	176	175
Обязательства по прочим налогам	74	60
Прочая кредиторская задолженность	1 929	1 583
	40 658	30 902

20) Резервы и начисленные обязательства

Резервы и начисленные обязательства включали:

	2014 г.	2013 г.
<i>Краткосрочные:</i>		
Резерв по премиальным выплатам	967	550
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	529	500
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам, текущая часть	172	138
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	133	204
Резерв под обязательства по защите окружающей среды, текущая часть	76	49
Прочие резервы	452	234
	2 329	1 675
<i>Долгосрочные:</i>		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	791	737
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	233	127
Резерв по премиальным выплатам	43	83
Прочие резервы	222	144
	1 289	1 091

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21) Процентные кредиты и займы

Процентные кредиты и займы включали:

	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные:		
Банковские кредиты	14 934	2 279
Проценты к уплате	1 735	1 071
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	8 559	9 574
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	17 496	–
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(35)	(31)
Итого краткосрочные кредиты и займы	42 689	12 893
Долгосрочные:		
Банковские кредиты	88 394	70 021
Купонные долговые ценные бумаги	73 755	46 230
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(461)	(370)
За вычетом: текущей части долгосрочных кредитов и займов	(8 559)	(9 574)
За вычетом: текущей части задолженности по купонным долговым ценным бумагам	(17 496)	–
Итого долгосрочные кредиты и займы	135 633	106 307

Кредиты и займы Группы были выражены в следующих валютах:

	Процентные ставки	2014 г.	Процентные ставки	2013 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки 7,99% - 13%	53 905	Фиксированные процентные ставки 7,35%-9,6%	38 729
	Фиксированная процентная ставка 5,25%	17 624	Фиксированная процентная ставка 5,25%	13 599
	Фиксированная процентная ставка 6,75%	28 424	Фиксированная процентная ставка 6,75%	16 518
	Фиксированная процентная ставка 7,75%	28 946	Фиксированная процентная ставка 7,75%	16 821
Доллар США	Фиксированные процентные ставки 4,99% - 5,8%	22 856	Фиксированные процентные ставки 4,99%-5,8%	13 340
	Плавающие процентные ставки: Libor (1м) + 2,25% - 2,75% Libor (3м) + 2,75% - 4,5%	21 754	Плавающие процентные ставки: Libor (1м) + 2,25%-3% Libor (3м-12м) + 1,4%-4,5%	15 864
	Фиксированная процентная ставка 5,19%	649	Фиксированная процентная ставка 5,19%	1 249
Евро	Плавающие процентные ставки: Euribor (1м) + 1,15% - 3,5% Euribor (3м) + 1,7% - 3%	4 164	Плавающие процентные ставки: Euribor (1м) + 1,9%-4% Euribor (3м) + 1,7%-3% Euribor (6м) + 0,9%	3 076
		–	Robor (6м) + 3%	4
		178 322		119 200

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 49 488 (на 31 декабря 2013 г.: 53 004).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22) Конвертируемые облигации

11 февраля 2010 г. ТМК Bonds S.A., структурированная компания Группы, завершила размещение 4 125 конвертируемых облигаций со сроком погашения в 2015 году; облигации могут быть конвертированы в глобальные депозитарные расписки (ГДР), каждая из которых представляет четыре обыкновенные акции ОАО "ТМК". Облигации котируются на Лондонской фондовой бирже. Номинальная стоимость облигаций составляет 100 000 долл. США каждая; эмиссия была проведена по номиналу. Данные конвертируемые облигации имеют купон 5,25% годовых, выплачиваемый ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации конвертировались в ГДР по курсу конверсии, составляющему 22,137 долл. США за ГДР (на 31 декабря 2013 г.: 22,137 долл. США за ГДР).

Группа может досрочно погасить обращающиеся облигации в полном объеме, но не частично, в любое время, начиная с 4 марта 2013 г. включительно, по номиналу плюс начисленные проценты, если средневзвешенная по объему цена ГДР, торгуемых на Лондонской фондовой бирже, в течение 30 торговых сессий подряд превысит 130% от курса конверсии (колл-опцион эмитента). Кроме того, Группа может погасить облигации по номиналу плюс начисленные проценты, если в обращении остается не более 15% облигаций.

Группа определила, что конвертируемые облигации представляют собой комбинированный финансовый инструмент, состоящий из двух частей: обязательства по выпущенным облигациям (основной компонент) и встроенного производного инструмента, представляющего собой опцион на конвертацию в иностранной валюте, объединенный с колл-опционом эмитента ("встроенный опцион на конвертацию").

Встроенный опцион на конвертацию в иностранной валюте был классифицирован как финансовый инструмент, переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Первоначальное признание встроенного опциона на конвертацию было осуществлено по справедливой стоимости в размере 35 455 тысяч долларов США (1 072 по обменному курсу на дату размещения). Для первоначальной и последующей оценки справедливой стоимости данного встроенного производного инструмента Группа использовала биномиальную модель оценки. Для целей указанной модели Группа определила, что на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. кредитный спред составлял 2 422 базисных пунктов и 410 базисных пунктов, соответственно. Изменение справедливой стоимости встроенного производного инструмента в отчетном периоде привело к возникновению прибыли в размере 68 (2013 г.: 251), которая была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость основного компонента на дату первоначального признания была определена как остаточная величина после вычитания справедливой стоимости встроенного опциона на конвертацию из эмиссионной цены конвертируемых облигаций, скорректированной на сумму затрат по сделке. Впоследствии основной компонент учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основного компонента составила 17 624 (на 31 декабря 2013 г.: 13 599).

До даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску Группа полностью погасила конвертируемые облигации.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23) Обязательства по финансовой аренде

Обязательства Группы по финансовой аренде в основном связаны с машинами, оборудованием и транспортными средствами, полученными по договорам финансовой аренды, некоторые из которых предусматривают возможность продления арендных отношений и возможность приобретения арендуемых активов по истечении срока аренды.

По состоянию на 31 декабря арендуемые активы имели следующую балансовую стоимость:

	2014 г.	2013 г.
Машины и оборудование	1 505	1 321
Транспортные средства	438	22
	1 943	1 343

В консолидированном отчете о финансовом положении арендуемые активы отражены в составе основных средств.

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.:

	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
2015 г.	431	312
2016-2019 гг.	1 248	935
после 2019 г.	2 030	1 745
Итого минимальные арендные платежи	3 709	2 992
За вычетом затрат на финансирование	(717)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	2 992	2 992

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.:

	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
2014 г.	195	124
2015-2018 гг.	700	471
после 2018 г.	1 285	1 099
Итого минимальные арендные платежи	2 180	1 694
За вычетом затрат на финансирование	(486)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	1 694	1 694

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

В соответствии с коллективными договорами, а также нормами местного законодательства и сложившейся практикой, Группа выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Выплаты предоставляются большинству работников Группы и включают вознаграждения в форме единовременных выплат по окончании трудовой деятельности, пенсий, материальной помощи пенсионерам, выплат сотрудникам и пенсионерам к юбилейным датам и прочие пособия. Размер указанных пособий обычно зависит от стажа работы, уровня оплаты труда и размера выплат согласно коллективному договору. Группа выплачивает пособия в момент наступления обязательств по оплате. Все вознаграждения сотрудникам являются нефондированными.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлены изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами в разбивке по странам:

	Россия		США		Прочие		ИТОГО	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
На 1 января	1 514	1 636	80	78	85	58	1 679	1 772
Стоимость услуг текущего периода	52	72	15	18	28	12	95	102
Процентные расходы	103	118	3	4	1	2	107	124
Стоимость услуг прошлых периодов	(195)	(89)	—	—	2	—	(193)	(89)
Прибыль в результате секвестра	—	—	(3)	(19)	—	—	(3)	(19)
Чистый (доход)/расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	(40)	101	15	3	31	14	6	118
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	(48)	57	—	—	(14)	—	(62)	57
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(319)	(141)	11	(6)	(3)	7	(311)	(140)
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	67	(22)	—	—	—	1	67	(21)
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка	(300)	(106)	11	(6)	(17)	8	(306)	(104)
Вознаграждения выплаченные	(115)	(117)	(51)	(1)	(5)	(4)	(171)	(122)
Разницы от пересчета валют	—	—	57	6	52	6	109	12
Прочее	—	—	—	—	—	3	—	3
На 31 декабря	1 059	1 514	112	80	146	85	1 317	1 679
Краткосрочные	110	162	15	36	8	6	133	204
Долгосрочные	949	1 352	97	44	138	79	1 184	1 475

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг. чистые расходы по вознаграждениям были отражены в составе себестоимости реализации, общехозяйственных и административных расходов, а также коммерческих расходов. Актуарные прибыли/(убытки) по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности были признаны в составе прочего совокупного дохода/(убытка).

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

Основные актуарные допущения, использованные при расчете обязательств Группы по выплатам вознаграждений работникам, представлены ниже:

	Россия		США		Прочие	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования	13,0%	8,0%	4,1%	4,95%	3,1%	3,7% - 3,8%
Ставка инфляции	7,5%	5,0%	-	-	2,6%	3,5%
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	9,1%	6,6%	4,0%	4,0%	2,6%	1,4% - 2,1%
Текущность кадров	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Стандартная таблица увольнений Crocker Sarason T-11	Стандартная таблица увольнений Crocker Sarason T-11	1,88% - 5,44%	1,0%

Ниже представлен количественный анализ чувствительности обязательств к изменению существенных актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Россия		США		Прочие			
	Диапазон колебаний		Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств		Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств			
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий		
Ставка дисконтирования	-1%	1%	90	(80)	7	(6)	7	(6)
Ставка инфляции	-1%	1%	(80)	90	-	-	(6)	7
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1%	1%	(20)	25	(4)	4	(6)	7
Текущность кадров	-3% - -1%	1% - 3%	102	(90)	2	(2)	13	(7)

25) Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали:

	2014 г.	2013 г.
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	862	1 037
Производные финансовые инструменты	117	115
Государственные субсидии	67	70
Прочие долгосрочные обязательства	467	287
	1 513	1 509

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26) Доли участия в дочерних предприятиях

Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Предприятие	Страна	Эффективная доля участия	
		2014 г.	2013 г.
<i>Производственные мощности</i>			
ОАО "Северский трубный завод"	Россия	96,54%	96,33%
ОАО "Синарский трубный завод"	Россия	97,28%	97,28%
ОАО "Таганрогский металлургический завод"	Россия	96,38%	96,38%
ОАО "Волжский трубный завод"	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ТМК-ИНОКС"	Россия	49,61%	49,61%
ЗАО "ТМК-КПВ"	Россия	49,23%	49,13%
ОАО "Орский машиностроительный завод"	Россия	75,00%	75,00%
IPSCO Tubulars, Inc.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Koppel Tubulars, L.L.C.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Tubulars (KY) Inc.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Tubulars (OK) Inc.	США	100,00%	100,00%
Ultra Premium Oilfield Services, Ltd	США	100,00%	100,00%
S.C. TMK-ARTROM S.A.	Румыния	92,73%	92,73%
S.C. TMK-RESITA S.A.	Румыния	100,00%	100,00%
ТОО "ТМК-Казтрубпром"	Казахстан	100,00%	100,00%
TMK Gulf International Pipe Industry LLC	Оман	55,00%	55,00%
<i>Сервисные предприятия для нефтегазовой отрасли</i>			
ООО "Предприятие "Трубопласт"	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ТМК НГС-Нижневартовск"	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ТМК НГС-Бузулук"	Россия	100,00%	100,00%
OFS International LLC	США	75,00%	75,00%
Threading & Precision Manufacturing LLC	США	75,00%	75,00%
Independent Inspection Services LLC	США	75,00%	75,00%
Oilfield Services & Technologies LLC	США	75,00%	0,00%
<i>Торговые компании</i>			
ЗАО "Торговый дом ТМК"	Россия	100,00%	100,00%
TMK IPSCO International, L.L.C.	США	100,00%	100,00%
TMK IPSCO Canada, Ltd.	Канада	100,00%	100,00%
TMK Europe GmbH	Германия	100,00%	100,00%
TMK Italia s.r.l.	Италия	100,00%	100,00%
TMK Middle East FZCO	ОАЭ	100,00%	100,00%
ТОО "ТМК-Казахстан"	Казахстан	100,00%	100,00%
TMK Global S.A.	Швейцария	100,00%	100,00%
<i>Компании, занимающиеся научными исследованиями и разработками</i>			
ОАО "Российский научно-исследовательский институт трубной промышленности"	Россия	97,36%	97,36%
ООО "ТМК НТЦ"	Россия	100,00%	100,00%

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Неконтролирующие доли участия

Информация о существенных неконтролирующих долях участия в дочерних предприятиях приведена в таблице ниже:

Предприятие	2014 г.		2013 г.	
	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ
ТМК Gulf International Pipe Industry LLC	45,00%	950	45,00%	583
ОАО "Синарская ТЭЦ"	33,08%	646	33,08%	679
S.C. TMK-ARTROM S.A.	7,27%	478	7,27%	285
ОАО "Орский машиностроительный завод"	25,00%	383	25,00%	369
ОАО "Северский трубный завод"	3,46%	358	3,67%	416
ОАО "Таганрогский металлургический завод"	3,62%	351	3,62%	359
ОАО "Синарский трубный завод"	2,72%	325	2,72%	369
Прочие		234		75
		3 725		3 135

27) Раскрытие информации о связанных сторонах

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

Старший руководящий персонал включает членов Совета директоров, Правления и некоторых представителей руководства Группы.

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включает в себя следующее:

- Заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 599 за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 610);
- Резерв на выплату премий в размере 155 за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 160).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг. в составе общехозяйственных и административных расходов.

На 31 декабря 2014 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 29 (на 31 декабря 2013 г.: 35). Группа предоставила гарантии в размере 12 по задолженности старшего руководящего персонала, не погашенной на 31 декабря 2014 г., срок погашения которой наступает в 2016 г. (на 31 декабря 2013 г.: 76).

Операции с компанией, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК"

В декабре 2014 года Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 года, из которых 267 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". По состоянию на 31 декабря 2014 г. промежуточные дивиденды выплачены не были.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с компанией, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК" (продолжение)

В июне 2014 года Группа утвердила выплату годовых дивидендов за 2013 год, из которых 524 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В июле 2014 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В ноябре 2013 года Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2013 года, из которых 699 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В январе 2014 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В июне 2013 года Группа утвердила выплату годовых дивидендов за 2012 год, из которых 565 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В августе 2013 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

11 июня 2014 г. и 16 апреля 2013 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании OFS Development S.ar.l. Увеличение уставного капитала было частично оплачено компанией, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК", которая является держателем неконтролирующей доли участия в OFS Development S.ar.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК", в 2014 году составил 35 (2013 г.: 79).

Операции со сторонами, находящимися под общим контролем с ОАО "ТМК", и прочими связанными сторонами

В таблице ниже показаны балансы со сторонами, находящимися под общим контролем с ОАО "ТМК", и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 532	122
Предоплата за приобретение дочернего предприятия	2 729	–
Дебиторская задолженность	266	150
Прочие предоплаты	1	1
Кредиторская задолженность за сырье и материалы	(2 152)	(2 591)
Авансы полученные	(160)	–
Прочая кредиторская задолженность	(26)	(21)

В 2014 году Группа выплатила 2 729 связанной стороне в качестве аванса за 100%-ную долю участия в крупнейшем участнике российского рынка лома черных металлов ЧерметСервис-Снабжение. По состоянию на 31 декабря 2014 г. приобретение не было завершено, сумма предоплаты была включена в состав прочих внеоборотных активов.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции со сторонами, находящимися под общим контролем с ОАО "ТМК", и прочими связанными сторонами (продолжение)

Совокупный объем операций со сторонами, находящимися под общим контролем с ОАО "ТМК", и с прочими связанными сторонами за годы по 31 декабря представлен в таблице ниже:

	2014 г.	2013 г.
Приобретение сырья и материалов	23 254	19 316
Приобретение основных средств	209	–
Приобретение прочих товаров и услуг	269	299
Выручка от реализации	509	362
Прочие доходы	31	3

28) Условные и договорные обязательства

Условия деятельности Группы

Основные активы Группы находятся в Российской Федерации и США, поэтому ее основные операционные риски связаны с деятельностью Группы в этих странах.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сферах экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, негативным образом отразились на экономической ситуации в России. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате повышения Банком России ключевой ставки. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может негативно повлиять на будущее финансовое положение Группы, результаты ее операционной деятельности и перспективы развития бизнеса.

Несмотря на рост экономики США, падение цен на нефть может привести к снижению темпов бурения новых скважин и объемов добычи нефти. В результате, спрос на трубы нефтяного сортамента на американском рынке может сократиться. Существенное снижение спроса может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Руководство Группы считает, что предпринимаются все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Руководство считает, что Группа уплатила и начислила все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов на погашение таких обязательств.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску не были завершены досудебные и судебные разбирательства в отношении претензий в размере 212. Руководство полагает, что позиция Группы является обоснованной и что вероятность возникновения дополнительных убытков Группы вследствие данных событий низка. В связи с этим, суммы претензий, оспариваемых Группой, не были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2014 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 7 646 и 6 532, соответственно (суммы договорных обязательств не включают НДС).

В связи с вышеуказанными договорными обязательствами Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 1 266 (на 31 декабря 2013 г.: 942).

Страхование

Группа осуществляет страхование от убытков, которые могут возникнуть при повреждении имущества, происшествиях и транспортировке продукции. Группа страхует корпоративную ответственность по продукции, а также ответственность директоров и других должностных лиц. Тем не менее, возмещение по страховым случаям, которое может быть получено в будущем, может не покрыть упущенную выгоду или увеличение затрат в результате временного нарушения деятельности.

Судебные иски

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

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии по задолженности третьих лиц

На 31 декабря 2014 г. Группа имеет выданные гарантии по задолженности третьих лиц в сумме 28 (на 31 декабря 2013 г.: 92).

29) Капитал

i) Уставный капитал

	2014 г.	2013 г.
Количество акций		
<i>Разрешено к выпуску</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	991 907 260	937 586 094
<i>Выпущено и полностью оплачено</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	991 907 260	937 586 094

27 июня 2014 г. Совет директоров утвердил увеличение уставного капитала. В декабре 2014 года Группа получила 5,5 млрд. руб. от акционеров за выпуск 54 321 166 акций.

ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	2014 г.	2013 г.
Количество акций	72 559 628	72 559 628
Стоимость	9 605	9 605

iii) Резервный фонд

Согласно российскому законодательству Компания обязана создать резервный фонд в размере 5% от величины уставного капитала по данным российского бухгалтерского учета путем ежегодных отчислений, размер которых должен составлять не менее 5% чистой прибыли за год по данным российской бухгалтерской отчетности. Резервный фонд может использоваться исключительно для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Компании и приобретения собственных акций в отсутствие иных источников финансирования.

iv) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам

На ежегодном собрании акционеров, состоявшемся 19 июня 2014 г., была одобрена выплата годовых дивидендов за 2013 год в размере 731 или 0,78 руб. за акцию, из которых 56 приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29) Капитал (продолжение)

iv) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (продолжение)

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 25 декабря 2014 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 года в размере 394 или примерно 0,397 руб. за акцию, из которых 29 приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

v) Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия

Суммы дивидендов, объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 47 и 50 в 2014 и 2013 гг., соответственно.

vi) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях

В 2014 году Компания приобрела дополнительные 0,21% акций ОАО "Северский трубный завод" за денежное вознаграждение в размере 8. Превышение балансовой стоимости приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия над суммой, уплаченной за акции в размере 15, было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

vii) Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом

Начиная с 2018 года держатель неконтролирующей доли участия в ООО "ТМК-ИНОКС" будет иметь право продать Группе свою долю участия при определенных обстоятельствах, находящихся за пределами контроля Группы. По условиям опциона "пут" Группа не получает текущую долю участия в акциях, являющихся предметом такого опциона, соответственно, Группа отразила в учете указанный опцион "пут" следующим образом:

- в 2014 году Группа прекратила признание неконтролирующей доли в убытке ООО "ТМК-ИНОКС", как если бы она была приобретена в отчетном периоде, в размере 17 (2013 г.: 7);
- Группа отразила изменение справедливой стоимости финансового обязательства по опциону "пут", разница между неконтролирующей долей участия в ООО "ТМК-ИНОКС", признание которой было прекращено, и изменением справедливой стоимости финансового обязательства в размере 158 была отражена в дополнительном оплаченном капитале (2013 г.: разница в размере 264 была отнесена на уменьшение накопленной прибыли).

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29) Капитал (продолжение)

viii) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа определила выраженные в долларах США кредиты и займы в размере 1 197 710 тыс. долл. США в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы.

Проверка эффективности хеджирования была произведена по методу долларовой компенсации путем сопоставления накопленной прибыли и убытков, возникающих в результате изменений текущего курса доллара США к рублю по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье. В 2014 году эффективная часть чистого убытка, возникшего в результате изменения текущего курса, в сумме 26 224, за вычетом налога на прибыль в размере 5 245, была отнесена в состав прочего совокупного убытка.

ix) Результат хеджирования денежных потоков

Группа хеджирует подверженность валютному риску, используя валютные форвардные контракты, и подверженность риску изменения процентных ставок, используя процентные свопы.

В таблице ниже представлена информация об изменениях в инструментах хеджирования денежных потоков:

	Валютные форвардные контракты		Процентные свопы		ИТОГО	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) за период	(1)	3	(75)	(8)	(76)	(5)
Признание реализованных результатов в отчете о прибылях и убытках	1	(2)	97	17	98	15
Результат хеджирования денежных потоков	–	1	22	9	22	10
Налог на прибыль	–	–	(6)	(4)	(6)	(4)
Результат хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	–	1	16	5	16	6

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию ряда финансовых рисков: рыночных рисков (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), риска ликвидности и кредитного риска. Представленная информация демонстрирует подверженность Группы каждому из данных рисков. Совет директоров Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из рисков, эти принципы приведены ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвержена рискам изменения процентных ставок и курсов валют, которые могут оказывать влияние на активы, обязательства и будущие операции Группы. Целью управления рыночным риском является управление подверженностью Группы потенциальным рыночным рискам и осуществление контроля за ними, а также оптимизация доходности в условиях рисков.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Политика Группы по управлению риском изменения процентных ставок заключается в минимизации риска с целью достижения Группой структуры финансирования, которая была определена и утверждена в соответствии с планами руководства. Для управления чистой финансовой позицией и улучшения финансового портфеля в соответствии с планами руководства потребности компаний Группы в заемных средствах рассматриваются центральной финансовой дирекцией Группы, что позволяет сохранить уровень риска в установленных рамках.

Группа привлекает заемные средства как по фиксированным, так и по плавающим процентным ставкам. В основном, плавающие ставки определяются исходя из ставок EURIBOR и LIBOR. Группа заключила соглашения об обмене через определенные интервалы времени разницы между процентными платежами по фиксированной ставке и процентными платежами по плавающей ставке, рассчитанными в отношении согласованного условного баланса обязательства (процентные свопы). Группа определила процентные свопы в качестве инструментов хеджирования лежащих в их основе обязательств. На конец 2014 года на кредиты с плавающей процентной ставкой приходилось 8% от общего кредитного портфеля (9% на конец 2013 года) с учетом влияния процентных свопов.

Группа не имеет финансовых активов с плавающей процентной ставкой.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

В таблице, представленной ниже, приведен анализ чувствительности прибыли/(убытка) Группы к обоснованно возможному изменению процентных ставок в отношении указанной части кредитов и займов после учета влияния хеджирования. При условии неизменности всех прочих переменных займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль/(убыток) Группы до налогообложения:

	Базисные пункты	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения
На 31 декабря 2014 г.		
Повышение ставки LIBOR	2	(2)
Снижение ставки LIBOR	(2)	2
Повышение ставки EURIBOR	7	(3)
Снижение ставки EURIBOR	(7)	3
На 31 декабря 2013 г.		
Повышение ставки LIBOR	3	(2)
Снижение ставки LIBOR	(3)	2
Повышение ставки EURIBOR	13	(4)
Снижение ставки EURIBOR	(13)	4

Валютный риск

Валютный риск, которому подвергается Группа, связан с операциями продажи, покупки и привлечения средств, выраженными в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют предприятий Группы. Кроме того, валютный риск связан с чистыми инвестициями Группы в иностранные подразделения. Основными валютами, в которых совершаются данные операции и выражены остатки по ним, являются доллары США и евро.

Подверженность Группы валютному риску, определяемая как чистая монетарная позиция по соответствующим валютам, по состоянию на 31 декабря представлена ниже:

	2014 г.	2013 г.
Доллар США / рубль	(88 435)	(56 660)
Евро / рубль	(4 445)	(3 102)
Доллар США / евро	(314)	781
Доллар США / румынский лей	(275)	(464)
Евро / румынский лей	(2 854)	(2 750)
Казахский тенге / рубль	582	285
Доллар США / канадский доллар	(1 409)	(309)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Группа захеджировала чистые инвестиции в иностранные подразделения от валютного риска, используя выраженные в долларах США кредиты и займы, привлеченные российскими компаниями Группы, и подверженность валютному риску, связанному с продажами румынских дочерних предприятий, выраженными в долларах США, используя форвардные контракты по валютным парам доллар США / румынский лей. Группа не имеет других формализованных механизмов управления валютным риском, связанным с совершаемыми ею операциями и остатками по ним. Вместе с тем, Группа стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли/(убытка) Группы до налогообложения и прочего совокупного дохода/(убытка) к возможным изменениям обменного курса соответствующих валют, при условии неизменности прочих параметров. Изменение прочего совокупного дохода/(убытка) обусловлено прибылью или убытками по кредитам и займам, выраженным в долларах США, которые приходятся на эффективную часть хеджирования чистых инвестиций в иностранные подразделения (Примечание 29 viii). При оценке возможных диапазонов колебаний курсов валют в 2014 году Группа рассматривала динамику обменных курсов за 2014 год (2013 г.: анализ на основании исторических данных за три предыдущих года). В 2014 году подход к расчету возможных изменений был пересмотрен в связи с возросшей волатильностью российского рубля по отношению к прочим валютам за последние несколько месяцев.

	На 31 декабря 2014 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий
Доллар США / рубль	27,97%	-27,97%	(6 914)	6 914	(17 821)	17 821
Евро / рубль	28,70%	-28,70%	(1 276)	1 276	–	–
Доллар США / евро	6,15%	-6,15%	(19)	19	–	–
Доллар США / румынский лей	6,64%	-6,64%	(18)	18	–	–
Евро / румынский лей	2,99%	-2,99%	(85)	85	–	–
Казахский тенге / рубль	32,52%	-32,52%	189	(189)	–	–
Доллар США / канадский доллар	6,37%	-6,37%	(90)	90	–	–

	На 31 декабря 2013 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий
Доллар США / рубль	10,18%	-10,18%	(2 107)	2 107	(3 661)	3 661
Евро / рубль	7,84%	-7,84%	(243)	243	–	–
Доллар США / евро	9,24%	-9,24%	72	(72)	–	–
Доллар США / румынский лей	11,02%	-11,02%	(51)	51	–	–
Евро / румынский лей	4,60%	-4,60%	(127)	127	–	–
Казахский тенге / рубль	9,96%	-9,96%	28	(28)	–	–
Доллар США / канадский доллар	7,42%	-7,42%	(23)	23	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск того, что у Группы возникнут сложности при исполнении обязательств, расчеты по которым производятся денежными средствами или иными финансовыми активами. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы непрерывно обеспечивать уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств без возникновения неприемлемых убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства и задачами бизнеса. Такой подход позволяет Группе поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Группа имеет доступ к широкому набору долговых инструментов, при этом координация отношений с банками осуществляется в централизованном порядке. В настоящее время Группа полагает, что она обладает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Задачей эффективного управления риском ликвидности является как обеспечение уровня финансирования, достаточного для удовлетворения краткосрочных потребностей и погашения обязательств с наступающими сроками погашений, так и обеспечение достаточного уровня гибкости для финансирования планов развития бизнеса Группы и сохранения адекватной структуры финансирования в отношении структуры задолженности и сроков ее погашения. Вышеуказанные задачи подразумевают принятие стратегии, которая позволила бы сформировать и поддерживать адекватный кредитный портфель (который, в частности, предусматривает наличие заключенных кредитных договоров), и поддержание достаточного уровня денежных средств.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы в разбивке по срокам погашения, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая выплату процентов:

На 31 декабря 2014 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	ИТОГО
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 431	–	–	–	–	35 431
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	2 445	–	–	–	–	2 445
Процентные кредиты и займы:						
Основная сумма долга	40 989	35 230	30 064	28 957	41 843	177 083
Проценты	11 341	9 496	6 551	4 451	3 322	35 161
Обязательства по финансовой аренде	431	587	292	270	2 129	3 709
Дивиденды к выплате	106	–	–	–	–	106
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	373	–	–	862	–	1 235
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	2	–	465	467
	91 116	45 313	36 909	34 540	47 759	255 637

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	ИТОГО
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 343	–	–	–	–	27 343
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3 311	–	–	–	–	3 311
Процентные кредиты и займы:						
Основная сумма долга	11 853	29 526	18 367	16 164	42 620	118 530
Проценты	7 217	5 982	4 799	3 681	4 495	26 174
Обязательства по финансовой аренде	195	188	180	176	1 441	2 180
Дивиденды к выплате	192	–	–	–	–	192
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	305	–	–	–	1 037	1 342
Прочие долгосрочные обязательства	–	1	–	–	285	286
	50 416	35 697	23 346	20 021	49 878	179 358

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие невыполнения контрагентами договорных обязательств или неспособности контрагентов погасить задолженность в срок. Основными источниками концентрации кредитного риска Группы являются торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным дивизионом в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая порядок оплаты контрагентом задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Группа осуществляет продажу товаров нескольким крупнейшим российским и международным компаниям на условиях отсрочки платежа. Политика Группы заключается в том, что все заказчики для получения отсрочки платежа должны пройти процедуру проверки кредитоспособности.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность от трех крупнейших дебиторов Группы составила 11 648 (на 31 декабря 2013 г.: 10 380). Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности.

В следующей таблице представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности, а также прочих финансовых активов по срокам погашения:

	2014 г.		2013 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	36 371	(1 032)	25 589	(146)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная:				
менее чем на 30 дней	3 459	(67)	2 806	(19)
на 30 - 90 дней	991	(16)	2 798	(22)
на срок более 90 дней	2 149	(1 147)	2 417	(996)
Дебиторская задолженность от связанных сторон – непросроченная	267	(1)	151	(1)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	293	(2)	886	(616)
Прочее – не просрочено	239	–	187	–
	43 769	(2 265)	34 834	(1 800)

Ниже представлены движения резерва на сомнительную задолженность:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	1 800	1 299
Использовано в течение года	(271)	(25)
Дополнительное увеличение резерва	633	511
Разницы от пересчета валют	103	15
Остаток на конец года	2 265	1 800

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания коммерческой деятельности и максимизации доходности для акционеров. Совет директоров проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности. Кроме того, Группа обязана соблюдать определенные внешние требования в отношении капитала (ковенанты), которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала. В течение 2014 года Группа соблюдала внешние требования в отношении капитала. Цели Группы в отношении управления капиталом были достигнуты.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее посредством проведения дополнительных эмиссий, выплаты дивидендов акционерам и выкупа собственных акций. Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия нормативным требованиям и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда. Кроме того, Группа проводит регулярный анализ прибыли, подлежащей распределению, определяя размер и сроки выплат дивидендов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, при которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, при которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Группа имела следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

	2014 г.	2013 г.
Встроенный опцион на конвертацию	–	(68)
Итого краткосрочные производные финансовые инструменты	–	(68)
Процентные свопы	(117)	(115)
Итого долгосрочные производные финансовые инструменты	(117)	(115)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивалась при помощи моделей, основанных на информации, наблюдаемой на рынке (Уровень 2 в иерархической структуре методов оценки справедливой стоимости).

Производные финансовые инструменты Группы включали процентные свопы и валютные форварды. Политика их использования соответствует общей стратегии Группы по управлению рисками. Данные производные инструменты были определены в качестве инструментов хеджирования денежных потоков. Оценка производных финансовых инструментов производилась с применением моделей определения цены форвардов и свопов, использующих расчеты приведенной стоимости. Модели объединили в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные курсы валют и кривые процентных ставок.

За отчетный период переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из данного уровня также не выполнялось.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости

Балансовая стоимость высоколиквидных или краткосрочных финансовых активов и финансовых обязательств (денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочных займов) приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

В приведенной ниже таблице представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости:

	2014 г.		2013 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	65 332	61 266	48 749	48 763
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	22 975	22 790	16 291	15 724
5,25% конвертируемые облигации	17 496	16 261	13 501	13 615
6,75% еврооблигации со сроком погашения в 2020 г.	28 129	16 409	16 365	16 586
7,75% еврооблигации со сроком погашения в 2018 г.	28 129	18 003	16 365	17 128

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость котирующихся долговых инструментов (облигаций и еврооблигаций) была определена на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость некотирующихся долговых инструментов была рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков с применением текущих ставок по обязательствам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

31) События после отчетной даты

Приобретение ЧерметСервис-Снабжение

9 февраля 2015 г. Группа приобрела 100%-ную долю участия в ЧерметСервис-Снабжение, осуществляющем заготовку, переработку и поставку лома черных металлов металлургическим предприятиям, а также оказывающем услуги по комплексному материально-техническому снабжению.

Конвертируемые облигации

Группа полностью погасила конвертируемые облигации со сроком погашения в 2015 году.

Генеральный директор _____  Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер _____  Вербинская Е.М.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 74 листов

