

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ТМК»
за 2013 год
Апрель 2014 г.

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	12
Основа подготовки финансовой отчетности	12
Основа учета	12
Функциональная валюта и валюта представления отчетности	13
Существенные оценочные значения и допущения	13
Обесценение основных средств	14
Сроки полезного использования объектов основных средств	14
Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний	14
Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования	14
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	15
Резерв на сомнительную задолженность	15
Резерв на снижение стоимости запасов	15
Текущие налоги	15
Изменения в учетной политике	16
Основные положения учетной политики	23
Содержание раздела «Примечания к консолидированной финансовой отчетности»	39

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 2013 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 2013 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 консолидированной финансовой 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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита 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 2013 г., ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

15 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ТМК»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 апреля 2001 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739217758.

Местонахождение: 105062, 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также 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 2013 г.

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

	ПРИМ.	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
Выручка от продаж:	1	204 843	207 942
товаров		201 564	204 438
услуг		3 279	3 504
Себестоимость реализации	2	(161 607)	(161 960)
Валовая прибыль		43 236	45 982
Коммерческие расходы	3	(12 077)	(13 471)
Расходы на рекламу и продвижение продукции	4	(398)	(344)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(10 105)	(9 096)
Расходы на исследования и разработки	6	(406)	(516)
Прочие операционные расходы	7	(1 659)	(2 115)
Прочие операционные доходы	8	565	333
Обесценение гудвила	19	(35)	—
Обесценение основных средств	18	(135)	(261)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто		(1 563)	703
Финансовые расходы		(8 033)	(9 264)
Финансовые доходы	9	228	694
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		250	(221)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	5	1
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	12	57	—
Прибыль до налогообложения		9 930	12 425
Расход по налогу на прибыль	10	(3 116)	(3 813)
Прибыль за период		6 814	8 612
Прибыль, приходящаяся на:			
Долю акционеров материнской компании		6 795	8 459
Неконтролирующие доли участия		19	153
		6 814	8 612
Прибыль на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	11	7,86	9,80

* Некоторые из указанных сумм не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2012 год и отражают изменения в учетной политике.

Генеральный директор _____ Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.

15 апреля 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2013 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
Прибыль за период		6 814	8 612
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности ^(а)		3 385	(2 232)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения ^(б)	31 (xi)	(2 551)	1 864
Налог на прибыль ^(б)	31 (xi)	510	(373)
		(2 041)	1 491
Прибыль/(убыток) от хеджирования денежных потоков ^(а)	31 (xii)	10	(123)
Налог на прибыль ^(а)	31 (xii)	(4)	30
		6	(93)
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Чистые актуарные прибыли ^(а)	26	104	142
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		1 454	(692)
Итого совокупный доход за период за вычетом налогов		8 268	7 920
Совокупный доход, приходящийся на:			
Долю акционеров материнской компании		8 167	7 788
Неконтролирующие доли участия		101	132
		8 268	7 920

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

	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	3 304	(2 203)
Неконтролирующие доли участия	81	(29)
	3 385	(2 232)
Прибыль/(убыток) от хеджирования денежных потоков, приходящийся на:		
Долю акционеров материнской компании	6	(93)
Неконтролирующие доли участия	—	—
	6	(93)
Чистые актуарные прибыли, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	103	134
Неконтролирующие доли участия	1	8
	104	142

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

* Некоторые из указанных сумм не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2012 год и отражают изменения в учетной политике.

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

15 апреля 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2013 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 054	6 836
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	32 577	27 771
Запасы	16	43 349	40 880
Предоплаты и входящий НДС	17	4 471	5 100
Предоплата по налогу на прибыль		369	378
Прочие финансовые активы		5	122
		83 825	81 087
Внеоборотные активы			
Инвестиции в ассоциированные компании	13	62	57
Основные средства	18	125 855	115 709
Гудвил	19	19 143	17 956
Нематериальные активы	19	10 193	10 831
Отложенные налоговые активы	10	2 082	1 827
Прочие внеоборотные активы	20	1 645	3 468
		158 980	149 848
ИТОГО АКТИВЫ		242 805	230 935
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	30 902	25 986
Авансы от покупателей		1 961	5 761
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	29	3 311	2 646
Резервы и начисленные обязательства	22	1 675	1 686
Процентные кредиты и займы	23	12 893	32 348
Обязательства по финансовой аренде	25	124	97
Производные финансовые инструменты	32	68	320
Дивиденды к выплате		192	9
Задолженность по налогу на прибыль		278	252
		51 404	69 105
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	23	106 307	84 060
Обязательства по финансовой аренде	25	1 570	1 490
Отложенные налоговые обязательства	10	9 749	9 182
Резервы и начисленные обязательства	22	1 091	890
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	26	1 475	1 619
Прочие обязательства	27	1 509	1 302
Итого обязательства		173 105	167 648
Капитал			
Капитал материнской компании	31		
Выпущенный капитал		9 376	9 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(9 605)	(9 605)
Дополнительный оплаченный капитал		13 080	13 080
Резервный фонд		469	469
Накопленная прибыль		49 338	44 434
Резерв от пересчета иностранной валюты		3 850	2 587
Прочие резервы		57	(52)
Неконтролирующие доли участия	28	3 135	2 998
Итого капитал		69 700	63 287
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		242 805	230 935

* Некоторые суммы не соответствуют данным финансовой отчетности на 31 декабря 2012 г. и отражают изменения в учетной политике и корректировки предварительной оценки справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного дочернего предприятия.

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

15 апреля 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2013 г.

(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. (после пересчета*)	9 376	(9 605)	13 080	469	44 434	2 587	(52)	2 998	63 287
Прибыль за период	-	-	-	-	6 795	-	-	19	6 814
Прочий совокупный доход за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	1 263	109	82	1 454
Итого совокупный доход за период за вычетом налогов	-	-	-	-	6 795	1 263	109	101	8 268
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Прим. 31 iii)	-	-	-	-	(1 627)	-	-	-	(1 627)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 31 iv)	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 29)	-	-	-	-	-	-	-	79	79
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 31 viii)	-	-	-	-	(264)	-	-	7	(257)
На 31 декабря 2013 г.	9 376	(9 605)	13 080	469	49 338	3 850	57	3 135	69 700

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

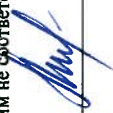
Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2013 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 капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы		
На 1 января 2012 г.	9 376	(9 851)	12 867	469	39 632	3 299	-	55 792	58 748
Изменения в учетной политике	-	-	-	-	56	-	(93)	(37)	(40)
На 1 января 2012 г. (после пересчета*)	9 376	(9 851)	12 867	469	39 688	3 299	(93)	55 755	58 708
Прибыль за период (после пересчета*)	-	-	-	-	8 459	-	-	8 459	8 612
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов (после пересчета*)	-	-	-	-	-	(712)	41	(671)	(692)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов (после пересчета*)	-	-	-	-	8 459	(712)	41	7 788	7 920
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам	-	-	-	-	(3 624)	-	-	(3 624)	(3 624)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 31 iv)	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 31 v)	-	-	53	-	-	-	-	53	(129)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в обмен на собственные акции, выкупленные у акционеров (Прим. 31 vi)	-	246	160	-	-	-	-	406	(406)
Приобретение дочерних предприятий (Прим. 12)	-	-	-	-	-	-	-	-	72
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 31 vii)	-	-	-	-	-	-	-	-	499
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 31 viii)	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)	(106)
Прекращение признания неконтролирующих долей участия в связи с истечением прав подписки (Прим. 31 x)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
На 31 декабря 2012 г. (после пересчета*)	9 376	(9 605)	13 080	469	44 434	2 587	(52)	60 289	63 287

* Некоторые из указанных сумм не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2012 год и отражают изменения в учетной политике.

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

15 апреля 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2013 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		9 930	12 425
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		8 815	8 285
Амортизация нематериальных активов	19	1 564	1 854
Убыток от выбытия основных средств	7	187	537
Обесценение гудвила	19	35	—
Обесценение основных средств	18	135	261
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		1 563	(703)
Финансовые расходы		8 033	9 264
Финансовые доходы	9	(228)	(694)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	12	(57)	—
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(250)	221
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	(5)	(1)
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации		40	199
Резерв на сомнительную задолженность		497	302
Изменения в резервах		(191)	381
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		30 068	32 331
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 079)	3 829
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 062)	(3 161)
Уменьшение предоплат		729	187
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		5 185	(1 663)
Уменьшение авансов от покупателей и заказчиков		(3 824)	(245)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		25 017	31 278
Уплаченный налог на прибыль		(2 618)	(2 408)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		22 399	28 870
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 637)	(13 846)
Поступления от реализации основных средств		205	35
Приобретение дочерних предприятий	12	(1 191)	(1 011)
Выбытие дочернего предприятия	12	(59)	—
Займы выданные		(18)	(92)
Поступления от погашения займов выданных		51	75
Проценты полученные		110	194
Дивиденды полученные		86	441
Поступления от государственных субсидий		—	71
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 453)	(14 133)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2013 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	2013 г.	2012 г. (после пересчета*)
Финансовая деятельность			
Получение кредитов		49 359	20 289
Выплата кредитов		(52 683)	(24 807)
Проценты выплаченные		(8 077)	(8 199)
Возмещение затрат на выплату процентов		—	17
Погашение обязательств по финансовой аренде		(170)	(149)
Приобретение неконтролирующих долей участия		—	(129)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия		79	315
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании			
Группы		(1 654)	(2 412)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(136)	(99)
Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности		(13 282)	(15 174)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 336)	(437)
Эффект от курсовых разниц, нетто		554	(151)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		6 836	7 424
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		3 054	6 836

* Некоторые из указанных сумм не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2012 год и отражают изменения в учетной политике.

Генеральный директор  Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

15 апреля 2014 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2013 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 2013 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 15 апреля 2014 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 2013 г. держателем контрольного пакета акций Компании являлась компания TMK Steel Limited. Фактический контроль над TMK 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 в металлургической отрасли.

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 11 марта 2014 г. Валютой представления настоящей отчетности является российский рубль (валюта Российской Федерации) в соответствии с Обобщением практики применения МСФО на территории Российской Федерации № ОП 1-2012 "О применении Международных стандартов финансовой отчетности", выпущенным Межведомственной рабочей группой по применению МСФО, образованной приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30 марта 2012 г. № 148.

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

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы валютой представления является российский рубль в соответствии с Обобщением практики применения МСФО на территории Российской Федерации № ОП 1-2012 "О применении Международных стандартов финансовой отчетности", выпущенным Межведомственной рабочей группой по применению МСФО, образованной приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30 марта 2012 г. № 148.

Функциональной валютой предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой 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 годовому 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, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по 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:

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

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.

Ценность от использования рассчитывается на основании методов дисконтированных денежных потоков (ДДП), 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 отдельно 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 оценочных 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 потребуются 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: стоимости приобретения 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.

Текущие налоги

Деятельность Группы облагается налогами в разных странах мира. Налоговые риски, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, представляют собой наиболее точные оценки руководства в отношении результата 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Текущие налоги (продолжение)

Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Помимо этого, 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 значительные 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 2013 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и существует высокая вероятность того, что позиция Группы в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства, останется устойчивой.

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 2013 г.:

- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (с изменениями) – Представление статей прочего совокупного дохода;
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (с изменениями) – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств;
- МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность";
- МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность";
- МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях";
- МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости";
- МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции);
- МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в новой редакции);
- МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия" (в новой редакции);
- Усовершенствования МСФО.

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 учетной политике.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (с изменениями) – Представление статей прочего совокупного дохода

Поправка к МСФО (IAS) 1 изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем, должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка повлияла исключительно на представление информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (с изменениями) – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Данная поправка вводит требование о раскрытии информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить влияние или потенциальное влияние на финансовое положение компании соглашений о взаимозачете, включая право на взаимозачет признанных финансовых активов и финансовых обязательств компании. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 заменяет собой часть стандарта МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая определяет порядок учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, содержащиеся в ПКР (SIC) 12 "Консолидация предприятия специального назначения". МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая структурированные компании. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию дочерних предприятий Группы.

МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность"

МСФО (IFRS) 11 заменяет собой МСФО (IAS) 31 "Участие в совместном предпринимательстве" и ПКР (SIC) 13 "Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства". МСФО (IFRS) 11 исключает возможность осуществлять учет совместно контролируемых предприятий методом пропорциональной консолидации. Совместно контролируемые предприятия должны учитываться по методу долевого участия. Применение нового стандарта не оказало 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)

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

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях"

МСФО (IFRS) 12 включает в себя все требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в стандарте МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", в отношении консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, которые ранее были включены в МСФО (IAS) 31 "Участие в совместном предпринимательстве" и МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные предприятия". Данные требования к раскрытию информации относятся к долям участия Группы в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных предприятиях. Группа раскрыла требуемую информацию в Примечаниях 12, 13 и 28.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно того, как оценить справедливую стоимость в соответствии с МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. Кроме того, МСФО (IFRS) 13 устанавливает требования к раскрытию определенной информации о справедливой стоимости, часть из которых заменяет требования других стандартов, в частности МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 32.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта содержит ряд изменений в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, включая отмену "метода коридора" (новая редакция МСФО (IAS) 19 требует признания актуарных прибылей и убытков в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения) и изменение момента признания стоимости услуг прошлых периодов (в соответствии с новой редакцией стандарта стоимость услуг прошлых периодов признается в полной сумме в периоде, в котором в план были внесены изменения). Прочие поправки включают новые требования к раскрытию информации, в т.ч. информации о чувствительности количественных показателей к изменению существенных допущений.

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)

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции) (продолжение)

Группа применила МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции) ретроспективно. Переход на МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции) оказал влияние на величину обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами ввиду изменений в учете стоимости услуг прошлых периодов. До 31 декабря 2012 г. стоимость услуг прошлых периодов признавалась в качестве расхода с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения права на выплаты. После перехода на МСФО (IAS) 19 в новой редакции стоимость услуг прошлых периодов должна признаваться сразу в момент ввода в действие нового плана или изменения существующего плана. Кроме того, принятие новой редакции стандарта изменило требования к представлению актуарных прибылей и убытков в финансовой отчетности: актуарные прибыли и убытки должны быть учтены в составе прочего совокупного дохода и исключены из отчета о прибылях и убытках. До 31 декабря 2012 г. в соответствии с учетной политикой Группы актуарные прибыли и убытки отражались в отчете о прибылях и убытках в полной сумме в том периоде, в котором они возникали.

Изменения в учетной политике повлияли на данную финансовую отчетность следующим образом:

- обязательства по выплатам вознаграждения работникам увеличились на 40 по состоянию на 1 января 2012 г.;
- накопленная прибыль, приходящаяся на долю акционеров материнской компании, увеличилась на 56 по состоянию на 1 января 2012 г.;
- прочие резервы уменьшились на 93 по состоянию на 1 января 2012 г.;
- себестоимость реализации за год по 31 декабря 2012 г. увеличилась на 142 с соответствующим изменением прочего совокупного дохода;
- неконтролирующие доли участия уменьшились на 3 по состоянию на 1 января 2012 г.

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в новой редакции)

В результате выпуска новых стандартов МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" и МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях", новая редакция МСФО (IAS) 27 включает только требования к учету в отдельной финансовой отчетности дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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)

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" (в новой редакции)

В результате выпуска новых стандартов МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность" и МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях", стандарт МСФО (IAS) 28 был переименован в МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия". Стандарт описывает применение метода долевого участия при учете инвестиций в совместные предприятия в дополнение к применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные компании. Применение измененного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил "Усовершенствования МСФО". В документе 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 поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Новые стандарты учета

Группа не применяла следующие новые или измененные (выпущенные в новой редакции) МСФО и Разъяснения КРМФО, которые были выпущены, но не вступили в силу. В списке представлены выпущенные стандарты и интерпретации, которые предположительно окажут 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 2015 г. или после этой даты)

Данный стандарт заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Выпущенный стандарт рассматривает классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств, а также учет хеджирования. Впоследствии Совет по МСФО также рассмотрит методологию обесценения. Группа оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 после выпуска финальной версии стандарта.

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 (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях", МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (с изменениями) – Инвестиционные компании (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты)

Данные поправки предоставляют исключение из требования по консолидации компаниям, 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. По мнению Группы, применение измененных стандартов не окажет существенного влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности в период первоначального применения.

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 порядок учета взносов работников или третьих лиц в планы с установленными выплатами в тех случаях, когда величина взносов зависит от стажа работников. Данные взносы необходимо распределять по периодам службы. Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (с изменениями) – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты)

Поправка разъясняет порядок взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств. Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" (с изменениями) – Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты)

Данная поправка касается раскрытия информации о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если такая стоимость определяется на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Применение измененного стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в период первоначального применения.

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 (продолжение)

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (с изменениями) – Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты)

Поправка к стандарту разъясняет, что новация производного финансового инструмента в виде изменения контрагента на центральную клиринговую компанию в установленных случаях не ведет к прекращению учета хеджирования. По мнению Группы, применение измененного стандарта не окажет существенного влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности в период первоначального применения.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи" (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты)

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. По мнению Группы, интерпретация не окажет существенного влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности в период первоначального применения.

Усовершенствования МСФО (применяются в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты)

В декабре 2013 г. 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 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	24
Б)	Объединение бизнеса и гудвил.....	26
В)	Денежные средства и их эквиваленты	27
Г)	Финансовые активы	27
Д)	Запасы.....	31
Е)	Основные средства	31
Ж)	Нематериальные активы (за исключением гудвила).....	32
З)	Обесценение нефинансовых активов (за исключением гудвила)	33
И)	Кредиты и займы	34
К)	Договоры аренды	34
Л)	Резервы.....	35
М)	Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	35
Н)	Государственные субсидии.....	36
О)	Отложенный налог на прибыль.....	37
П)	Капитал	37
Р)	Признание выручки	38

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 компаний 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.

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 в качестве изменения неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, отраженного 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 дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (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.

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

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.

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 вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение 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 прибыли или убытка. Гудвил учитывается в функциональной валюте приобретенного дочернего предприятия.

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)

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.

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.

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)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Однако при признании финансового актива, переоцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке списываются на расходы немедленно.

Последующая оценка

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными 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 представляют собой эффективные инструменты хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по активам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

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 и 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, связанных с отдельным риском, имеющим отношение к признанному активу или обязательству или вероятной будущей операции (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 индикаторы того, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут погасить задолженность, нарушают сроки выплаты процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к свидетельствам обесценения относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, такие как изменение просроченной задолженности или изменение экономических условий, приводящее к нарушениям исполнения обязательств по выплате долгов.

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.

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 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 затрат на продажу и ценности от использования.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которую можно получить от продажи актива в результате сделки между независимыми, осведомленными и желающими заключить сделку сторонами, 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 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.

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 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 в связи 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, отчисления в фонды социального обеспечения, оплату ежегодных отпусков и больничных листов, премии и льготы в неденежной форме (например, медицинское обслуживание). Данные вознаграждения работникам начисляются в том году, 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 продолжительности работы сотрудника 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.

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 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, выкупленных у акционеров, 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.....	40
2)	Себестоимость реализации	43
3)	Коммерческие расходы.....	44
4)	Расходы на рекламу и продвижение продукции	44
5)	Общехозяйственные и административные расходы	44
6)	Расходы на исследования и разработки.....	45
7)	Прочие операционные расходы	45
8)	Прочие операционные доходы	45
9)	Финансовые доходы.....	45
10)	Налог на прибыль.....	46
11)	Прибыль на акцию	48
12)	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	49
13)	Инвестиции в ассоциированные компании	51
14)	Денежные средства и их эквиваленты	52
15)	Торговая и прочая дебиторская задолженность	52
16)	Запасы.....	52
17)	Предоплаты и входящий НДС	53
18)	Основные средства	53
19)	Гудвил и прочие нематериальные активы.....	55
20)	Прочие внеоборотные активы	57
21)	Торговая и прочая кредиторская задолженность	58
22)	Резервы и начисленные обязательства	58
23)	Процентные кредиты и займы	59
24)	Конвертируемые облигации	60
25)	Обязательства по финансовой аренде.....	61
26)	Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	62
27)	Прочие долгосрочные обязательства.....	64
28)	Доли участия в дочерних предприятиях	65
29)	Раскрытие информации о связанных сторонах.....	66
30)	Условные и договорные обязательства.....	68
31)	Капитал	70
32)	Задачи и принципы управления финансовыми рисками	73

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 и торговых компаний, расположенных в Европе (за исключением Швейцарии).

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.

Начиная с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца по 31 марта 2013 г., руководство Группы пересмотрело подход к расчету скорректированного показателя EBITDA, в результате расходы по премиальным выплатам руководству и сотрудникам включаются в расчет скорректированного показателя EBITDA по мере их начисления, а не в момент фактических денежных выплат. Руководство считает, что данный подход наилучшим образом отражает промежуточные результаты деятельности Группы и исключает неравномерную динамику в течение года. Сравнительная информация в настоящей консолидированной финансовой отчетности была скорректирована соответствующим образом.

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 2013 и 2012 гг., соответственно.

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от продаж	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 доходы/(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 ЕВИТДА	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 ЕВИТДА	24 719	4 611	984	30 314
Восстановление корректировок от операционной прибыли до ЕВИТДА	(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)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(1 475)	(43)	(45)	(1 563)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/ (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

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 2012 г. (после пересчета)	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от продаж	146 569	51 304	10 069	207 942
Себестоимость реализации	(111 785)	(42 438)	(7 737)	(161 960)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	34 784	8 866	2 332	45 982
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(17 598)	(4 671)	(1 158)	(23 427)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 365)	(390)	(27)	(1 782)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	15 821	3 805	1 147	20 773
КОРРЕКТИРОВКА НА:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	6 918	2 843	378	10 139
Убыток от выбытия основных средств	326	192	19	537
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	141	25	33	199
Резерв на сомнительную задолженность	307	(24)	19	302
Изменения в прочих резервах	79	(65)	14	28
	7 771	2 971	463	11 205
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕВИТДА	23 592	6 776	1 610	31 978

За год по 31 декабря 2012 г. (после пересчета)	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
ПРИВЕДЕНИЕ К ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:				
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕВИТДА	23 592	6 776	1 610	31 978
Восстановление корректировок от операционной прибыли до ЕВИТДА	(7 771)	(2 971)	(463)	(11 205)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	15 821	3 805	1 147	20 773
Обесценение основных средств	(261)	—	—	(261)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	738	42	(77)	703
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/ (ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ) КУРСОВЫХ РАЗНИЦ	16 298	3 847	1 070	21 215
Финансовые расходы				(9 264)
Финансовые доходы				694
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов				(221)
Доля в прибыли ассоциированных компаний				1
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				12 425

В таблицах ниже представлена дополнительная информация об отчетных сегментах Группы на 31 декабря 2013 и 2012 гг., соответственно:

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	165 206	63 084	14 515	242 805
Затраты на основные средства	14 344	1 405	691	16 440

За год по 31 декабря 2012 г. (после пересчета)	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	161 007	56 589	13 339	230 935
Затраты на основные средства	10 781	2 955	1 413	15 149

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 2013 и 2012 гг., соответственно:

Выручка от внешних контрагентов	Бесшовные трубы	Сварные трубы	Прочая деятельность	ИТОГО
За год по 31 декабря 2013 г.	126 105	70 090	8 648	204 843
За год по 31 декабря 2012 г.	128 547	70 181	9 214	207 942

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

За год по 31 декабря 2012 г. (после пересчета)	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Азия и Дальний Восток	Ближний Восток и регион Персидского залива	Африка	ИТОГО
Выручка от продаж	113 317	61 659	15 121	10 971	1 043	5 334	497	207 942
Внеоборотные активы	94 702	39 494	8 352	734	—	1 214	—	144 496

2) Себестоимость реализации

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

	2013 г.	2012 г. (после пересчета)
Сырье и расходные материалы	107 780	104 227
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	22 983	20 956
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	13 038	11 932
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 479	7 868
Ремонт и техническое обслуживание	4 344	4 443
Производство на давальческой основе	2 431	2 544
Транспортные расходы	2 125	1 808
Налоги	1 426	1 631
Профессиональные услуги	1 266	1 061
Аренда	425	345
Командировочные расходы	109	95
Страхование	27	31
Связь	29	32
Прочее	176	230
Итого производственные расходы	164 638	157 203
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	(3 677)	3 195
Себестоимость покупных товаров	575	761
Неходовые запасы и списание	71	801
Себестоимость реализации	161 607	161 960

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:

	2013 г.	2012 г.
Транспортные расходы	6 108	7 674
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 039	1 959
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 380	1 658
Профессиональные услуги	745	537
Расходные материалы	678	667
Расходы по сомнительной задолженности	552	361
Аренда	226	241
Командировочные расходы	145	148
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	68	69
Связь	42	42
Страхование	44	42
Прочее	50	73
	12 077	13 471

4) Расходы на рекламу и продвижение продукции

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

	2013 г.	2012 г.
Наружная реклама	177	128
Выставки и каталоги	171	157
Средства массовой информации	28	29
Прочее	22	30
	398	344

5) Общехозяйственные и административные расходы

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	5 752	5 073
Профессиональные услуги	1 907	1 791
Амортизация основных средств и нематериальных активов	523	501
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	400	294
Командировочные расходы	368	352
Страхование	249	207
Транспортные услуги	220	194
Связь	211	192
Аренда	161	198
Расходные материалы	153	135
Налоги	77	94
Прочее	84	65
	10 105	9 096

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:

	2013 г.	2012 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	203	297
Профессиональные услуги	88	100
Командировочные расходы	43	32
Расходные материалы	19	25
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	20
Прочее	46	42
	406	516

7) Прочие операционные расходы

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

	2013 г.	2012 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	620	595
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	473	473
Штрафы, пени и претензии	294	440
Убыток от выбытия основных средств	187	537
Прочее	85	70
	1 659	2 115

8) Прочие операционные доходы

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль от штрафов и пеней	83	165
Прибыль от продажи оборотных активов	2	11
Прочее	480	157
	565	333

9) Финансовые доходы

Финансовые доходы за год по 31 декабря были представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Процентный доход – банковские счета и вклады	134	209
Дивиденды	94	485
	228	694

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10) Налог на прибыль

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

	2013 г.	2012 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	2 455	3 088
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	105	69
Расходы по отложенному налогу на прибыль в связи со списанием отложенных налоговых активов	—	6
Расходы по отложенному налогу на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	556	650
Итого расход по налогу на прибыль	3 116	3 813

Ниже представлены результаты сверки прибыли до налогообложения и расхода по налогу на прибыль:

	2013 г.	2012 г. (после пересчета)
Прибыль до налогообложения	9 930	12 425
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей в России официальной ставке 20%	1 986	2 485
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	105	69
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу для целей налогообложения или не облагаемых налогом	641	603
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	336	702
Налог на дивиденды, распределенные дочерними предприятиями Группы в пользу материнской компании	29	76
Влияние разниц в ставках налогообложения, применяемых к дивидендным доходам	(10)	(53)
Расходы по отложенному налогу на прибыль в связи со списанием отложенных налоговых активов	—	6
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий	15	—
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	5	(62)
Прочее	9	(13)
Итого расход по налогу на прибыль	3 116	3 813

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10) 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	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2012 г. (после пересчета)
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

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменения за год по 31 декабря 2012 г.:

	2012 г. (после пересчета)	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2011 г.
Амортизация и оценка основных средств	(9 058)	(39)	—	(78)	162	(9 103)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(1 184)	239	—	—	80	(1 503)
Налоговые убытки к зачету	1 742	(1 206)	(373)	173	(9)	3 157
Резервы и начисленные обязательства	518	65	—	—	(12)	465
Обязательства по финансовой аренде	289	73	—	—	—	216
Оценка запасов	16	111	—	—	—	(95)
Оценка дебиторской задолженности	66	82	—	1	—	(17)
Прочее	256	19	30	—	(11)	218
	(7 355)	(656)	(343)	96	210	(6 662)
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(9 182)	395	18	(8)	226	(9 813)
Отложенные налоговые активы	1 827	(1 051)	(361)	104	(16)	3 151

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10) Налог на прибыль (продолжение)

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 льготы.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. отложенный налоговый актив в сумме 111 (на 31 декабря 2012 г.: 111) относящийся к убыткам, уменьшающим налогооблагаемую базу, понесенным в ходе операций с ценными бумагами, не был отражен в отчетности, поскольку отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли от указанных операций для зачета вычитаемых временных разниц, к которым относится данный актив. Такие налоговые убытки зачитываются только против будущей налогооблагаемой прибыли, полученной в результате операций с ценными бумагами в течение оставшегося периода в один год.

На 31 декабря 2013 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 52 858 (на 31 декабря 2012 г.: 41 260), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления указанных временных разниц, и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

11) Прибыль на акцию

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

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за отчетный период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, скорректированной 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 представлена прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании:

	2013 г.	2012 г. (после пересчета)
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	6 795	8 459
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	865 026 466	863 306 943
Прибыль на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	7,86	9,80

За годы по 31 декабря 2013 и 2012 гг. конвертируемые облигации не являлись разводняющими.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12) Приобретение и выбытие дочерних предприятий

Приобретение Gulf International Pipe Industry LLC

2 декабря 2012 г. Группа приобрела 55% голосующих акций Gulf International Pipe Industry LLC ("GIPI"), компании, расположенной в Султанате Оман и специализирующейся на производстве сварных стальных труб.

В таблице ниже представлена информация о стоимости приобретения GIPI, справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств и неконтролирующих долях участия на дату приобретения:

	Первоначальная оценка справедливой стоимости	Окончательная оценка справедливой стоимости
Основные средства	2 762	2 877
Отложенные налоговые активы	—	104
Денежные средства и их эквиваленты	18	18
Торговая и прочая дебиторская задолженность	257	226
Запасы	70	58
Предоплаты	—	27
Прочие активы	—	3
Итого активы	3 107	3 313
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(117)	(117)
Авансы от покупателей	(1)	(1)
Резервы и начисленные обязательства	(6)	(6)
Процентные кредиты и займы	(3 010)	(3 010)
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	(19)	(19)
Итого обязательства	(3 153)	(3 153)
Итого идентифицируемые чистые (обязательства)/активы	(46)	160
Неконтролирующие доли участия	21	(72)
Гудвил	1 231	1 118
Стоимость приобретения	(1 206)	(1 206)

Справедливая стоимость активов и обязательств GIPI, признанная в консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2012 г., была определена на основании предварительной оценки. В течение года по 31 декабря 2013 г. оценка была завершена, и Группа отразила корректировки предварительной оценки справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного дочернего предприятия. Сравнительные данные в настоящей консолидированной финансовой отчетности приведены с учетом корректировок предварительной оценки.

Данные о движении денежных средств, связанных с приобретением, представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерним предприятием	—	18
Денежные средства уплаченные	(356)	(845)
Чистый расход денежных средств	(356)	(827)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12) Приобретение и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

Приобретение Gulf International Pipe Industry LLC (продолжение)

Стоимость гудвила, возникшего в результате приобретения GIPI, была отнесена на ближневосточный дивизион, генерирующий денежные потоки. Предполагается, что признанный гудвил не уменьшает налогооблагаемую базу для целей налога на прибыль.

Затраты, связанные с приобретением, на сумму 34 были отражены в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2012 г.

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

В апреле 2013 г. Группа приобрела бизнес по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли, расположенный в США, за 26,6 миллионов долларов США (835 по обменному курсу на дату осуществления платежа). Приобретенный бизнес позволит Группе усилить интеграцию трубного и сервисного бизнеса, а также обеспечить потребности клиентов в сервисных услугах в США.

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)

В отчетном периоде 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.

С даты приобретения доля выручки приобретенного бизнеса в выручке Группы составила 561.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12) Приобретение и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

Приобретение ООО "Уральский двор"

3 августа 2012 г. Группа приобрела 100%-ную долю участия в ООО "Уральский двор" (гостиничный комплекс) за денежное вознаграждение в размере 199. Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании на дату приобретения составила 92, включая стоимость основных средств в размере 107. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов ООО "Уральский двор" в размере 107 было отражено в качестве гудвила. В 2012 году денежные средства, связанные с приобретением, составили 184, за вычетом приобретенных денежных средств на сумму 15.

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" и денежных потоках от выбытия дочернего предприятия 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

13) Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлено изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании:

	2013 г.	2012 г.
Инвестиции в ассоциированные компании на 1 января	57	56
Доля в прибыли ассоциированных компаний	5	1
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря	62	57

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в российских рублях	2 057	5 215
Денежные средства в долларах США	736	1 112
Денежные средства в евро	216	429
Денежные средства в румынских леях	5	21
Денежные средства в прочих валютах	40	59
	3 054	6 836

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 244 (на 31 декабря 2012 г.: 694).

15) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

	2013 г.	2012 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	33 191	27 490
Задолженность должностных лиц и работников	95	67
Прочая дебиторская задолженность	475	834
Дебиторская задолженность без учета резерва	33 761	28 391
Резерв на сомнительную задолженность	(1 184)	(620)
Дебиторская задолженность, нетто	32 577	27 771

На 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность в сумме 3 494 была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам (на 31 декабря 2012 г.: 3 034).

16) Запасы

Запасы включали:

	2013 г.	2012 г. (после пересчета)
Сырье	9 401	12 240
Незавершенное производство	15 314	11 998
Готовая продукция и готовая продукция в пути	12 072	10 286
Товары для перепродажи	219	138
Расходные материалы и прочие запасы	7 092	6 918
Запасы без учета резерва	44 098	41 580
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(749)	(700)
Запасы, нетто	43 349	40 880

На 31 декабря 2013 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 11 228 (на 31 декабря 2012 г.: 8 077).

На 31 декабря 2013 г. запасы балансовой стоимостью 3 273 (на 31 декабря 2012 г.: 3 037) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

16) Запасы (продолжение)

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

	2013 г.	2012 г.
Остаток на начало года	700	510
Увеличение резерва	32	199
Разницы от пересчета валют	17	(9)
Остаток на конец года	749	700

17) Предоплаты и входящий НДС

Предоплаты и входящий НДС включали:

	2013 г.	2012 г.
Предоплата по НДС, входящий НДС	2 603	3 516
Предоплата по услугам, запасам	1 262	1 386
Предоплата по прочим налогам	451	21
Предоплата по договорам страхования	127	126
Предоплата по налогу на имущество	6	13
Предоплата по аренде	11	9
Прочие предоплаты	11	29
	4 471	5 100

18) Основные средства

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
<u>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</u>							
Остаток на 1 января 2013 г. (после пересчета)	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. 12)	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
<u>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ</u>							
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. (после пересчета)	34 495	57 685	1 048	835	448	21 198	115 709

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

18) Основные средства (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2012 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Мебель и офисное оборудо- вание	Улучшения арендован- ной собствен- ности	Незавер- шенное строитель- ство	ИТОГО
<u>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</u>							
Остаток на 1 января 2012 г.	40 296	85 783	1 914	1 767	414	15 951	146 125
Поступления	—	—	—	—	—	15 149	15 149
Активы, введенные в эксплуатацию	1 984	7 057	145	385	185	(9 756)	—
Выбытия	(128)	(825)	(27)	(30)	—	(16)	(1 026)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 12)	670	2 306	3	5	—	—	2 984
Разницы от пересчета валют	(366)	(1 184)	(32)	(24)	(24)	(130)	(1 760)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (после пересчета)	42 456	93 137	2 003	2 103	575	21 198	161 472
<u>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ</u>							
Остаток на 1 января 2012 г.	(6 638)	(29 690)	(863)	(1 044)	(109)	—	(38 344)
Амортизационные отчисления	(1 182)	(6 614)	(130)	(261)	(24)	—	(8 211)
Обесценение	(261)	—	—	—	—	—	(261)
Выбытия	48	500	25	26	—	—	599
Разницы от пересчета валют	72	352	13	11	6	—	454
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	(7 961)	(35 452)	(955)	(1 268)	(127)	—	(45 763)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (после пересчета)	34 495	57 685	1 048	835	448	21 198	115 709
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 г.	33 658	56 093	1 051	723	305	15 951	107 781

На 31 декабря 2013 г. основные средства балансовой стоимостью 3 860 (на 31 декабря 2012 г.: 12 204) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

На 31 декабря 2013 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 135 был признан в отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 261).

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 2013 г., составила 541 (2012 г.: 102). В 2013 и 2012 гг. процентная ставка по специально привлеченным займам, используемая для определения суммы затрат, подлежащих капитализации, составила 5,19%; ставка капитализации по займам, привлеченным в общих целях, составила 6,52%.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19) Гудвил и прочие нематериальные активы

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

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Прочее	ИТОГО
<u>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</u>							
Остаток на 1 января 2013 г. (после пересчета)	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. 12)	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
<u>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ</u>							
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. (после пересчета)	6 359	17 956	164	3 978	184	146	28 787

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2012 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Портфель заказов	Прочее	ИТОГО
<u>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</u>								
Остаток на 1 января 2012 г.	6 746	18 121	693	15 206	454	274	202	41 696
Поступления	5	—	18	—	—	—	50	73
Выбытия	—	—	—	—	—	(264)	(56)	(320)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 12)	—	1 225	—	—	—	—	—	1 225
Разницы от пересчета валют	(381)	(887)	—	(859)	(26)	(10)	28	(2 135)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (после пересчета)	6 370	18 459	711	14 347	428	—	224	40 539
<u>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ</u>								
Остаток на 1 января 2012 г.	(9)	(503)	(395)	(9 340)	(202)	(274)	(50)	(10 773)
Амортизационные отчисления	(2)	—	(152)	(1 595)	(55)	—	(50)	(1 854)
Выбытия	—	—	—	—	—	264	22	286
Разницы от пересчета валют	—	—	—	566	13	10	—	589
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	(11)	(503)	(547)	(10 369)	(244)	—	(78)	(11 752)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (после пересчета)	6 359	17 956	164	3 978	184	—	146	28 787
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 г.	6 737	17 618	298	5 866	252	—	152	30 923

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Взаимоотношения с клиентами представляют собой неконтрактные взаимодействия с клиентами. Оставшийся срок амортизации взаимоотношений с клиентами составляет 3-5 лет. 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 6 831 (на 31 декабря 2012 г.: 6 339).

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

	2013 г.		2012 г. (после пересчета)	
	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования
Американский дивизион	15 479	6 831	14 365	6 339
Ближневосточный дивизион	1 185	—	1 100	—
Дивизион "Нефтегазсервис"	965	—	965	—
Европейский дивизион	215	—	192	—
"Казтрубпром"	157	—	157	—
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	1 142	—	1 177	—
	19 143	6 831	17 956	6 339

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 2013 г. В результате анализа Группа признала убыток от обесценения в отношении гудвила ООО "Уральский двор" в размере 35 в отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2013 г.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвила Группа определила ценность от использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Ценность от использования рассчитана с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, и соответствующих ставок дисконтирования, отражающих временную стоимость денег и риски, связанные с определенной генерирующей единицей, или группой генерирующих единиц.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Основные допущения, используемые руководством при расчете ценности от использования, представлены в таблице ниже. Оценка прогнозов денежных потоков на периоды, не охваченные бизнес-планами руководства, проводилась путем экстраполяции соответствующих бизнес-планов с учетом бизнес-циклов, при этом темпы роста денежных потоков были приняты равными нулю.

Единицы, генерирующие денежные потоки	Прогнозный период, годы	Ставка дисконтирования до налогообложения, %
Американский дивизион	5	11,38%
Ближневосточный дивизион	5	10,26%
Дивизион "Нефтегазсервис"	5	12,52%
Европейский дивизион	5	13,28%
"Казтрубпром"	5	11,78%
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	5	11,97%-13,50%

Ценность от использования американского дивизиона, который располагает существенным гудвиллом и нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования, составляет 41 585. Ценность от использования американского дивизиона превышает его балансовую стоимость на 503. Обоснованное отклонение используемых допущений от допущений, содержащихся в соответствующих бизнес-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 затратах. Увеличение ставки дисконтирования на 10% привело бы к обесценению гудвила в размере 3 686. Увеличение затрат на 5% или уменьшение объема продаж на 5% или уменьшение цены реализации на 5% привело бы к обесценению гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования в полном объеме.

20) Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включали:

	2013 г.	2012 г.
Предоплаты по приобретению основных средств	1 145	2 842
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	437	555
Займы сотрудникам	170	211
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	12	84
Прочее	497	455
	2 261	4 147
Резерв на сомнительную задолженность	(616)	(679)
	1 645	3 468

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

21) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2013 г.	2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	23 184	18 589
Кредиторская задолженность за основные средства	2 120	1 450
Обязательства по выплате заработной платы	1 037	943
Обязательства по НДС	1 076	1 783
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	528	535
Обязательства по налогу на имущество	553	435
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	305	378
Торговые скидки	281	278
Векселя, выданные третьим лицам	175	164
Обязательства по прочим налогам	60	88
Прочая кредиторская задолженность	1 583	1 343
	30 902	25 986

22) Резервы и начисленные обязательства

Резервы и начисленные обязательства включали:

	2013 г.	2012 г.
Краткосрочные:		
Резерв по премиальным выплатам	550	806
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	500	439
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	204	153
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам, текущая часть	138	119
Резерв под обязательства по защите окружающей среды, текущая часть	49	29
Прочие резервы	234	140
	1 675	1 686
Долгосрочные:		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	737	676
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	127	94
Резерв по премиальным выплатам	83	100
Прочие резервы	144	20
	1 091	890

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

23) Процентные кредиты и займы

Процентные кредиты и займы включали:

	2013 г.	2012 г.
Краткосрочные:		
Банковские кредиты	2 279	1 348
Проценты к уплате	1 071	912
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	9 574	12 718
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	—	17 451
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(31)	(81)
Итого краткосрочные кредиты и займы	12 893	32 348
Долгосрочные:		
Банковские кредиты	70 021	81 943
Купонные долговые ценные бумаги	46 230	32 638
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(370)	(352)
За вычетом: текущей части долгосрочных кредитов и займов	(9 574)	(12 718)
За вычетом: текущей части задолженности по купонным долговым ценным бумагам	—	(17 451)
Итого долгосрочные кредиты и займы	106 307	84 060

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы была выражена в следующих валютах:

	Процентные ставки за период	2013 г.	Процентные ставки за период	2012 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки 7,35%-9,6%	38 729	Фиксированные процентные ставки 8,5%-9,6%	53 957
	Фиксированная процентная ставка 5,25%	13 599	Фиксированная процентная ставка 5,25%	12 526
	Фиксированная процентная ставка 6,75%	16 518		—
	Фиксированная процентная ставка 7,75%	16 821	Фиксированная процентная ставка 7,75%	15 594
Доллар США	Фиксированные процентные ставки 4,99%-5,8%	13 340	Фиксированная процентная ставка 7%	12 186
			Стоимость финансирования +3% (*)	89
	Плавающие процентные ставки: Libor (1м) + 2,25%-3% Libor (3м-12м) + 1,4%-4,5%	15 864	Плавающие процентные ставки: Libor (1м) + 2%-3% Libor (3м-12м) + 0,8%-4%	16 025
	Фиксированная процентная ставка 5,19%	1 249	Фиксированная процентная ставка 5,19%	1 673
Евро	Плавающие процентные ставки: Euribor (1м) + 1,9%-4% Euribor (3м) + 1,7%-3% Euribor (6м) + 0,9%	3 076	Плавающие процентные ставки: Euribor (1м) + 3,5%-4% Euribor (3м) + 1,7%-4% Euribor (6м) + 0,26%-0,9%	4 150
Румынский лей	Robor (6м) + 3%	4	Robor (6м) + 3%	4
Оманский риал	—	—	Фиксированная процентная ставка 8%	204
		119 200		116 408

(*) Стоимость финансирования представляет собой внутреннюю ставку банка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

23) Процентные кредиты и займы (продолжение)

Еврооблигации

3 апреля 2013 г. ТМК Capital S.A., структурированная компания Группы, завершила размещение еврооблигаций со сроком погашения в 2020 г. на общую сумму 500 миллионов долларов США (15 559 по обменному курсу на дату поступления денежных средств). Купонная ставка по облигациям составила 6,75% годовых, проценты выплачиваются два раза в год. Облигации были допущены к торгам на Ирландской фондовой бирже. Поступления от выпуска облигаций были использованы для погашения имеющихся банковских кредитов.

Российские облигации

22 октября 2013 г. Группа полностью погасила свои обязательства в размере 5 000 по облигациям, выпущенным 26 октября 2010 г. используя поступления по кредиту Газпромбанка.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 53 004 (на 31 декабря 2012 г.: 46 673).

24) 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 2013 г. облигации конвертировались в ГДР по курсу конверсии, составляющему 22 137 долл. США за ГДР (на 31 декабря 2012 г.: 22 308 долл. США за ГДР). Курс конверсии был скорректирован в связи с распределением материнской компанией дивидендов за 2012 год.

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").

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

24) Конвертируемые облигации (продолжение)

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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. кредитный спред составлял 410 базисных пунктов и 673 базисных пунктов, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость встроенного опциона на конвертацию составила 68 (на 31 декабря 2012 г.: 319). Изменение справедливой стоимости встроенного производного инструмента в отчетном периоде привело к возникновению прибыли в размере 251 (2012 г.: убыток в размере 222), которая была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли/(убытка) 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 2013 г. балансовая стоимость основного компонента составила 13 599 (на 31 декабря 2012 г.: 12 526).

В связи с правом держателей облигаций на их погашение 11 февраля 2013 г. обязательство по облигациям было включено в состав краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2012 г. В течение установленного периода времени ни одна из облигаций не была предъявлена к погашению держателями облигаций. Конвертируемые облигации остались в обращении в полном объеме. В результате, по состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательство по облигациям было включено в состав долгосрочных кредитов и займов.

За год по 31 декабря 2013 г. конвертации облигаций не производились.

25) 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:

	2013 г.	2012 г.
Машины и оборудование	1 321	1 299
Транспортные средства	22	20
	1 343	1 319

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

25) Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

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

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

	Минимальные платежи	Дисконтиро- ванная 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

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.:

	Минимальные платежи	Дисконтиро- ванная стоимость платежей
2013 г.	156	97
2014-2017 гг.	582	384
после 2017 г.	1 317	1 106
Итого минимальные арендные платежи	2 055	1 587
За вычетом затрат на финансирование	(468)	—
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	1 587	1 587

26) 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)

26) 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	
	2013 г.	2012 г. (после пересчета)	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г. (после пересчета)	2013 г.	2012 г. (после пересчета)
<i>Изменение обязательств по выплате вознаграждений:</i>								
На 1 января	1 636	1 719	78	49	58	28	1 772	1 796
Стоимость услуг текущего периода	72	59	18	16	12	2	102	77
Процентные расходы	118	140	4	2	2	4	124	146
Стоимость услуг прошлых периодов	(89)	8	—	—	—	2	(89)	10
Прибыль в результате секвестра	—	—	(19)	—	—	—	(19)	—
Чистый расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	101	207	3	18	14	8	118	233
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	57	(98)	—	—	—	—	57	(98)
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(141)	8	(6)	14	7	1	(140)	23
Актуарные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(22)	(74)	—	—	1	7	(21)	(67)
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка	(106)	(164)	(6)	14	8	8	(104)	(142)
Вознаграждения выплаченные	(117)	(126)	(1)	—	(4)	(8)	(122)	(134)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 12)	—	—	—	—	—	19	—	19
Разницы от пересчета валют	—	—	6	(3)	6	(3)	12	(6)
Прочее	—	—	—	—	3	6	3	6
На 31 декабря	1 514	1 636	80	78	85	58	1 679	1 772
Краткосрочные	162	141	36	—	6	12	204	153
Долгосрочные	1 352	1 495	44	78	79	46	1 475	1 619

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2013 и 2012 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).

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

	Россия		США		Прочие	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования	8,0%	7,3%	4,95%	4,4%	3,7%-3,8%	6,3%
Ставка инфляции	5,0%	5,3%	—	—	3,50%	4,95%
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	6,6%	6,4%	4%	3,5%	1,4%-2,1%	4,3%-4,5%
Оборачиваемость персонала	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	1,0%	1,0%

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности обязательств к изменению существенных актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Диапазон колебаний		Россия		США		Прочие	
			Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательства		Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательства		Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательства	
	Низкий	Высокий	Низкое	Высокое	Низкое	Высокое	Низкое	Высокое
Ставка дисконтирования	-1%	1%	146	(130)	7	(6)	—	—
Ставка инфляции	-1%	1%	(134)	150	—	—	(1)	2
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1%	1%	(48)	54	(2)	2	(6)	7
Оборачиваемость персонала	-3%	1%-3%	257	(182)	1	(1)	8	(17)

27) Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали:

	2013 г.	2012 г.
Обязательства по пут-опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	1 037	779
Производные финансовые инструменты	115	120
Государственные субсидии	70	71
Прочие долгосрочные обязательства	287	332
	1 509	1 302

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28) 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	
		2013 г.	2012 г.
<i>Производственные мощности</i>			
ОАО "Северский трубный завод"	Россия	96,33%	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	49,13%	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%
TOO "ТМК- Казтрубпром"	Казахстан	100,00%	100,00%
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"			
(ранее ЗАО "Управление по ремонту труб")	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ТМК НГС-Бузулук" (ранее ООО "Центральная трубная база")	Россия	100,00%	100,00%
OFS International LLC	США	75,00%	75,00%
Threading & Precision Manufacturing LLC	США	75,00%	0,00%
Independent Inspection Services 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%
TOO "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%	0,00%

* В консолидированной финансовой отчетности Группа отразила обязательство по пут-опциону.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Неконтролирующие доли участия

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

Предприятие	2013 г.		2012 г. (после пересчета)	
	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ
ОАО "Синарская ТЭЦ"	33,08%	679	33,08%	682
Gulf International Pipe Industry LLC	45,00%	583	45,00%	575
ОАО "Северский трубный завод"	3,67%	416	3,67%	442
ОАО "Синарский трубный завод"	2,72%	369	2,72%	346
ОАО "Орский машиностроительный завод"	25,00%	369	25,00%	357
ОАО "Таганрогский металлургический завод"	3,62%	359	3,62%	349
S.C. TMK-ARTROM S.A.	7,27%	285	7,27%	244
Прочие	—	75	—	3
		3 135		2 998

29) 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 610 за год по 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 462);
- Резерв на выплату премий в размере 160 за год по 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 156).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2013 и 2012 гг. в составе общехозяйственных и административных расходов.

На 31 декабря 2013 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 35 (на 31 декабря 2012 г.: 36). Группа предоставила гарантии в размере 76 по задолженности старшего руководящего персонала, не погашенной на 31 декабря 2013 г., срок погашения которой наступает в 2014-2016 годы (на 31 декабря 2012 г.: 78). За год по 31 декабря 2013 г. сумма прочих операций со старшим руководящим персоналом составила 17.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

В ноябре 2012 г. Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за 2012 год, из которых 1 008 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В январе 2013 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В июне 2013 г. 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.

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". По состоянию на 31 декабря 2013 г. указанные дивиденды выплачены не были.

16 апреля 2013 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании OFS Development S.a r.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.a r.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК", составил 79.

Операции с ассоциированными компаниями

За годы по 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа приобрела услуги от ассоциированных компаний в размере 28 и 18, соответственно.

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

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

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	122	1 323
Дебиторская задолженность	150	61
Предоплаты	1	–
Кредиторская задолженность за сырье и материалы	(2 591)	(1 257)
Прочая кредиторская задолженность	(21)	(381)

18 октября 2012 г. Группа приобрела три румынских компании, занимающиеся операциями с недвижимостью, основные активы которых включают офисное здание, жилую недвижимость и землю, за вознаграждение 357 (по историческому обменному курсу). Приобретенные здания и земля были учтены как приобретение активов. Большая часть вознаграждения подлежала выплате связанной стороне Группы в счет погашения обязательств приобретенных компаний. Обязательства приобретенных компаний в размере 355 (по курсу на 31 декабря 2012 г.) были отражены в отчете о финансовом положении в составе кредиторской задолженности перед связанными сторонами.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29) 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:

	2013 г.	2012 г.
Приобретение сырья и материалов	19 316	21 153
Приобретение прочих товаров и услуг	299	251
Выручка от продаж	362	442
Процентный доход	3	20
Процентный расход	—	1

30) 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 продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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. Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и замедлению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы в будущем, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Экономика США продолжает демонстрировать умеренный рост: растет активность в промышленном секторе, а также занятость населения. Специалисты прогнозируют постепенное восстановление экономики в течение ближайших нескольких лет, в том числе постепенное снижение уровня безработицы и плавный рост потребления. Неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста в США 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)

30) 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 348. 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 2013 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 6 532 и 8 011, соответственно (суммы договорных обязательств не включают НДС).

В связи с вышеуказанными договорными обязательствами Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 942 (на 31 декабря 2012 г.: 1 017).

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.

Гарантии по задолженности третьих лиц

На 31 декабря 2013 г. Группа имеет выданные гарантии по задолженности третьих лиц в сумме 92 (на 31 декабря 2012 г.: 99).

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31) Капитал

i) Уставный капитал

	2013 г.	2012 г.
Количество акций		
<i>Разрешено к выпуску</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	937 586 094	937 586 094
<i>Выпущено и полностью оплачено</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	937 586 094	937 586 094

ii) 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.

iii) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам

На ежегодном собрании акционеров, состоявшемся 25 июня 2013 г., была одобрена выплата годовых дивидендов за 2012 год в размере 788 или 0,84 руб. за акцию, из которых 61 приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 11 ноября 2013 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2013 года в размере 975 или 1,04 руб. за акцию, из которых 75 приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

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

Суммы дивидендов за годы по 31 декабря 2013 и 2012 гг., объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 50 и 51, соответственно.

v) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях

В 2012 году Компания приобрела дополнительные 0,74% акций ОАО "Северский трубный завод", 0,57% акций ОАО "Синарский трубный завод", 0,25% акций ОАО "Таганрогский металлургический завод". Общая сумма денежного вознаграждения за акции составила 129. Превышение балансовой стоимости приобретаемой доли в чистых активах дочерних предприятий над суммой, уплаченной за акции, на 53, было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31) Капитал (продолжение)

vi) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в обмен на собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2012 году Компания приобрела 0,96% акций ОАО "Северский трубный завод" и 2,31% акций ОАО "Синарский трубный завод" в обмен на 1 860 868 собственных акций Компании. Превышение балансовой стоимости приобретаемых долей в чистых активах над стоимостью переданных собственных акций на 160 (Примечание 31 ix) было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

vii) Вклады владельцев неконтролирующих долей участия

24 декабря 2012 г. Группа увеличила уставный капитал Gulf International Pipe Industry LLC. Увеличение уставного капитала частично было оплачено держателями неконтролирующих долей участия. Вознаграждение, полученное от держателей неконтролирующих долей участия, составило 499 и включало денежное вознаграждение в размере 315 и заемные средства, конвертированные в уставный капитал, в размере 184.

viii) 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 2013 году Группа прекратила признание неконтролирующей доли в убытке и дивидендах ООО "ТМК-ИНОКС", как если бы она была приобретена в отчетном периоде, в размере 7 (2012 г.: прибыль в размере 17);
- 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 264 была отнесена на уменьшение накопленной прибыли в 2013 году (2012 г.: 89).

ix) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	2013 г.		2012 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
На 1 января	72 559 628	9 615	74 420 496	9 861
Собственные акции, выкупленные у акционеров, переданные в качестве вознаграждения за приобретение неконтролирующих долей участия (Прим. 31 vi)	—	—	(1 860 868)	(246)
На 31 декабря	72 559 628	9 615	72 559 628	9 615

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31) Капитал (продолжение)

х) Прекращение признания неконтролирующих долей участия в связи с истечением прав подписки

В 2012 году Группа прекратила признание неконтролирующих долей участия в SC ТМК-ARTROM SA в размере 2 в результате истечения прав подписки.

xi) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа определила выраженные в долларах США кредиты и займы в размере 1 197 710 и 1 158 610 тысяч долларов США, соответственно, в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы (39 200 и 35 190 по курсу на конец соответствующего периода).

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 2013 году эффективная часть чистого убытка, возникшего в результате изменения текущего курса, в сумме 2 551 за вычетом налога на прибыль в размере 510, была отнесена в состав прочего совокупного убытка.

xii) Прибыль/(убыток) от 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 за годы по 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	Валютные форвардные контракты		Процентные свопы		ИТОГО	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Прибыль/(убыток) за период	3	(21)	(8)	(121)	(5)	(142)
Признание реализованных результатов в отчете о прибылях и убытках	(2)	19	17	—	15	19
Прибыль/(убыток) от хеджирования денежных потоков	1	(2)	9	(121)	10	(123)
Налог на прибыль	—	—	(4)	30	(4)	30
Прибыль/(убыток) от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	1	(2)	5	(91)	6	(93)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию ряда финансовых рисков: рыночных рисков (включая риск изменения процентных ставок, валютный риск и прочий ценовой 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.

Рыночный риск

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, курсов валют и рыночных цен, который может 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 2013 года на кредиты с плавающей процентной ставкой приходилось 9% от общего кредитного портфеля (11% на конец 2012 года) с учетом влияния процентных свопов.

Группа не имеет финансовых активов с плавающей процентной ставкой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

В таблице, представленной ниже, приведен анализ чувствительности прибыли 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 Группы до налогообложения:

	Базисные пункты	Влияние на прибыль до налогообложения
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
На 31 декабря 2012 г.		
Повышение ставки LIBOR	5	(4)
Снижение ставки LIBOR	(5)	4
Повышение ставки EURIBOR	16	(7)
Снижение ставки EURIBOR	(16)	7

Валютный риск

Валютный риск, которому подвергается Группа, связан с операциями продажи, покупки и привлечения средств, выраженных в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют дочерних 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 чистой монетарной позицией по соответствующим валютам, по состоянию на 31 декабря представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
Доллар США / рубль	(56 660)	(40 109)
Евро/рубль	(3 102)	(4 393)
Доллар США / евро	781	117
Доллар США / румынский лей	(464)	(386)
Евро / румынский лей	(2 750)	(1 806)
Казахский тенге / рубль	285	104
Доллар США / канадский доллар	(309)	(166)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) 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 и евро, используя форвардные контракты по валютным парам доллар США / румынский лей и евро / 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 Группы до налогообложения и прочего совокупного дохода к возможным изменениям обменного курса соответствующих валют, при условии неизменности прочих параметров. Изменение прочего совокупного дохода обусловлено прибылью или убытками по выраженным в долларах США кредитам и займам, приходящимся на эффективную часть хеджирования чистых инвестиций в иностранные подразделения (Примечание 31 xi). При оценке возможных изменений в 2013 и 2012 годах Группа рассматривала динамику обменных курсов за трехлетний период, предшествовавший концу отчетного периода.

	На 31 декабря 2013 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход	
	Низкий	Высокий	Низкое	Высокое	Низкое	Высокое
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	—	—

	На 31 декабря 2012 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход	
	Низкий	Высокий	Низкое	Высокое	Низкое	Высокое
Доллар США / рубль	10,81%	-10,81%	(896)	896	(3 441)	3 441
Евро/рубль	8,45%	-8,45%	(371)	371	—	—
Доллар США / евро	10,72%	-10,72%	13	(13)	—	—
Доллар США / румынский лей	12,73%	-12,73%	(49)	49	—	—
Евро / румынский лей	4,45%	-4,45%	(80)	80	—	—
Казахский тенге / рубль	10,45%	-10,45%	11	(11)	—	—
Доллар США / канадский доллар	9,01%	-9,01%	(15)	15	—	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Прочий ценовой риск, которому подвержена Группа, связан с изменением справедливой стоимости встроенного опциона на конвертацию (Примечание 24) в результате колебаний котировок ГДР. В целях управления прочим ценовым риском Группа держит на балансе собственные акции, выкупленные у акционеров, в количестве, соответствующем количеству акций, в которое могут быть конвертированы конвертируемые облигации. Возможное изменение цены ГДР (при условии неизменности прочих параметров) может оказать влияние на прибыль Группы до налогообложения. При оценке возможных колебаний котировок ГДР Группа оценила динамику ГДР в течение 2013 года. Увеличение котировки ГДР по состоянию на 31 декабря 2013 г. на 36,06% привело бы к снижению прибыли до налогообложения на 323. Снижение котировки ГДР по состоянию на 31 декабря 2013 г. на 36,06% привело бы к увеличению прибыли до налогообложения на 68.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения сложностей у Группы по выполнению обязательств, связанных с погашением задолженности. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы непрерывно обеспечивать уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в затруднительных условиях, 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 финансовых ресурсов 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 по конкурентным ставкам как на рынках капитала, так и в банковском секторе, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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 состава 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.

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 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

На 31 декабря 2012 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	21 625	—	—	—	—	21 625
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	2 646	—	—	—	—	2 646
Процентные кредиты и займы:						
Основная сумма долга	31 595	23 136	17 800	19 177	24 298	116 006
Проценты	7 337	5 241	4 051	2 634	1 835	21 098
Обязательства по финансовой аренде	156	148	148	145	1 458	2 055
Дивиденды к выплате	9	—	—	—	—	9
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	378	—	—	—	779	1 157
Прочие долгосрочные обязательства	—	13	10	34	275	332
	63 746	28 538	22 009	21 990	28 645	164 928

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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 денежные средства и их эквиваленты, а также торговая и прочая дебиторская задолженность.

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 взимание дебиторской 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 2013 г. дебиторская задолженность от трех крупнейших дебиторов Группы составила 10 380 (на 31 декабря 2012 г.: 8 213). 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:

	2013 г.		2012 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	25 589	(146)	20 641	(13)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная				
менее чем на 30 дней	2 806	(19)	4 178	(27)
на 30 - 90 дней	2 798	(22)	1 826	(19)
на срок более 90 дней	2 417	(996)	1 685	(561)
Дебиторская задолженность от связанных сторон – непросроченная	151	(1)	61	–
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	886	(616)	1 001	(679)
Прочее – не просрочено	187	–	298	–
	34 834	(1 800)	29 690	(1 299)

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены движения резерва на сомнительную задолженность:

	2013 г.	2012 г.
Остаток на начало года	1 299	1 023
Использовано в течение года	(25)	(64)
Дополнительное увеличение резерва	511	344
Разницы от пересчета валют	15	(4)
Остаток на конец года	1 800	1 299

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 (ограничительные условия в соответствии с долговыми обязательствами), которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала. В течение 2013 года Группа соблюдала такие 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.

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа имела следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

	2013 г.	2012 г.
Встроенный опцион на конвертацию (Прим. 24)	(68)	(319)
Валютные форвардные контракты	—	(1)
Итого краткосрочные производные финансовые инструменты	(68)	(320)
Процентные свопы	(115)	(120)
Итого долгосрочные производные финансовые инструменты	(115)	(120)

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

Группа раскрыла информацию о модели, использованной для оценки справедливой стоимости встроенного опциона на конвертацию, в Примечании 24.

Производные финансовые инструменты Группы включали процентные свопы и валютные форварды. Политика их использования соответствовала 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

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

	2013 г.		2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	48 749	48 763	62 150	62 079
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	16 291	15 724	12 086	11 751
5,25% конвертируемые облигации	13 501	13 615	12 451	12 500
6,75% еврооблигации со сроком погашения в 2020 году	16 365	16 586	—	—
7,75% еврооблигации со сроком погашения в 2018 году	16 365	17 128	15 187	16 006
Российские облигации со сроком погашения в 2013 году	—	—	5 000	5 005

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.

Генеральный директор  Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 81 листов

