



>> ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ТМК
ЗА 2014 ГОД

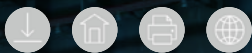


2014





ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

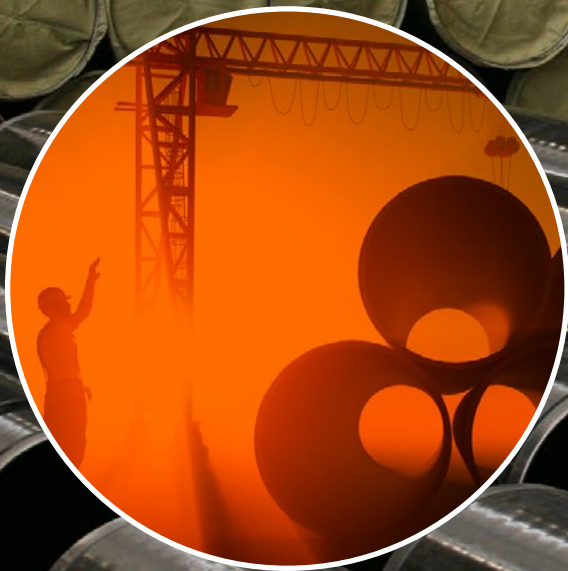
8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Годовой отчет // 2014

1.

ТМК ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ



« • 2 • »

ВЕДУЩИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ

Консолидация производственных активов в различных регионах мира, применение передовых научных и конструкторских разработок и разветвленная сбытовая сеть Компании способствовали созданию современного вертикально-интегрированного комплекса по производству и реализации высокотехнологичной, конкурентоспособной трубной продукции.



СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ» СТР. 16

ТМК
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ



1.

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

4,4 млн тонн —
общий объем продаж
труб ТМК в 2014 г.

ТМК является одним из мировых лидеров по производству стальных труб, ведущим глобальным поставщиком трубной продукции для нефтегазового сектора. Ценные бумаги Компании обращаются на Лондонской фондовой бирже, торговой площадке OTCQX в Нью-Йорке, а также на Московской бирже.

Компания была создана в 2001 году и в настоящее время объединяет 30 производственных активов в России, США, Канаде, Омане, ОАЭ, Румынии и Казахстане. Основным направлением деятельности ТМК является производство и сбыт бесшовных и сварных труб, включая трубы большого диаметра, трубы с соединениями класса «Премиум», в сочетании с широким комплексом сервисных услуг по термообработке, нанесению защитных покрытий, нарезке премиальных соединений, складированию и ремонту труб.

ТМК включает в себя российские трубные предприятия: Волжский трубный завод, Северский трубный завод, Синарский трубный завод и Таганрогский металлургический завод, 12 производственных площадок в США и Канаде, входящих в состав ТМК IPSCO, предприятия ТМК-ARTROM и ТМК-RESITA в Румынии и завод ТМК GIPI в Омане. Компании принадлежат четыре российских нефтесервисных предприятия, объединенных в рамках ТМК Нефтегазсервис, расположенный в Казахстане ТМК-Казтрубпром, сервисный центр ТМК Premium в Абу-Даби, ОАЭ, а также активы по сервисному обслуживанию трубной продукции, производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли и закачиванию скважин, расположенные в США. В феврале 2015 года для обеспечения замкнутого цикла по снабжению ломом российских предпри-

ятий ТМК Компания приобрела одного из крупнейших участников российского рынка лома черных металлов предприятие ЧерметСервис-Снабжение.

Разработкой и усовершенствованием трубной продукции, а также проведением экспериментальных тестов, оценочных испытаний и передовых научных исследований в ТМК занимаются исследовательские центры: Российский институт трубной промышленности (РосНИТИ, г. Челябинск, Россия) и Научно-исследовательский центр в Хьюстоне (США). Для решения задач инновационного развития и увеличения исследовательского потенциала Компании создан научно-технический центр ТМК в инновационном центре «Сколково» (Россия).

Консолидация производственных активов в различных регионах мира, применение передовых научных и конструкторских разработок и разветвленная сбытовая сеть Компании способствовали созданию современного вертикально-интегрированного комплекса по производству и реализации высокотехнологичной, конкурентоспособной трубной продукции.

Уникальные производственные и сервисные возможности ТМК позволяют удовлетворять потребности самого широкого круга потребителей и предлагать эффективные решения их производственных задач.

Общий объем продаж труб ТМК в 2014 году составил 4,4 млн тонн. Наибольшую долю в структуре продуктового портфеля Компании занимают высокодоходные нарезные нефтегазовые трубы (ОСТГ), поставка продукции потребителям осуществляется в более чем 80 стран мира.

2.

ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ! ДОРОГИЕ ДРУЗЬЯ!

Позвольте нам подвести итоги деятельности Трубной Металлургической Компании в 2014 году и обозначить задачи на 2015 год.

Реализовав 4 402 тыс. тонн труб, мы сохранили лидерство на ключевых для нас рынках и в шестой раз подряд стали крупнейшей трубной компанией в мире по объему отгрузки.

Вместе с тем 2014 год был отмечен целым рядом глобальных факторов, оказавших негативное влияние на российскую и мировую экономику, на трубный рынок и на нашу Компанию как одного из лидеров этого рынка. Существенное снижение цен на нефть, ослабление рубля и растущая напряженность в международных отношениях оказали влияние на наши результаты. Нам удалось в значительной мере компенсировать эти негативные явления ростом объемов производства и улучшением структуры продаж; в результате наш ключевой показатель — EBITDA — превысил ожидания многих участников рынка.

Тем не менее сохранить основные финансовые показатели на уровне прошлого года было объективно невозможно. Резкое снижение цен на нефть сказалось на программах развития и закупки труб компаниями нефтегазового сектора, которым мы поставляем более 70% своей продукции, что отразилось на операционных и финансовых результатах ТМК, так же как и последовавшее в конце года заметное ослабление курса российской валюты. Главным образом, в связи со снижением курса рубля и евро по отношению к валюте представления отчетности — доллару США — наша выручка снизилась на 7%, показатель EBITDA — на 16%, на 2 процентных пункта сократилась рентабельность по EBITDA. Вместе с тем валютный фактор позитивно повлиял на величину финансовых обязательств Компании. На фоне ослабления курса рубля совокупный долг ТМК по состоянию на конец 2014 года сократился на 471 млн долларов и составил 3 223 млн долларов США.

В то же время с точки зрения производственных результатов прошлый год был одним из лучших в истории Компании. Мы сохранили лидерство в поставках трубной продукции для компаний российского топливно-энергетического комплекса. Объем отгрузки с предприятий российского дивизиона в 2014 году составил около 3 млн тонн. Практически всеми заводами дивизиона достигнуты рекордные показатели по объему выпуска продукции, производству стали и рублевой выручке. Нам удалось добиться существенного роста продаж труб большого диаметра Газпрому и Транснефти и сохранить лидерство на российском рынке бесшовных труб нефтегазового сортамента с долей более 60%, продолжив увеличивать эту долю в 2015 году.



Председатель Совета директоров ОАО «ТМК»
Д.А. ПУМПЯНСКИЙ



Генеральный директор ОАО «ТМК»
А.Г. ШИРЯЕВ



Американский дивизион также завершил 2014 год с высокими цифрами по отгрузке — 1 019 тыс. тонн. Наша доля в сегменте нефтегазовых труб на американском рынке достигла 10%. Важным событием здесь в прошлом году стало положительное для трубников завершение расследования против Кореи, Турции, Вьетнама, Индии, Украины и Тайваня с введением антидемпинговых пошлин на ввозимую сварную продукцию. Это позволило обеспечить более справедливые условия для бизнеса. Но в связи с падением цен на нефть и укреплением доллара США на рынке Северной Америки наблюдалось сокращение числа буровых установок и усиление конкуренции с азиатскими производителями, что нивелировало эффект антидемпингового решения для производителей труб.

В прошлом году мы завершили реализацию основного этапа Стратегической инвестиционной программы ТМК. Был запущен в эксплуатацию непрерывный трубопрокатный стан FQM на Северском трубном заводе. Это позволило увеличить наши мощности по выпуску высококачественных бесшовных труб до 600 тыс. тонн.

В результате многолетних усилий по модернизации производства наших предприятий и миллиардных инвестиций Компания получила современную технологическую и производственную платформу, в которой воплощены передовые достижения научно-технической мысли, заложила мощный фундамент для развития на десятилетия вперед. Мы обновили и увеличили наши сталеплавильные мощности, запустили современные трубопрокатные станы, в результате чего получили значительно более высокую производительность и безупречное качество продукции. Фактически несколько заводов Компании были поэтапно полностью или частично построены заново. В итоге сегодня мы обладаем самым современным оборудованием по производству бесшовных труб, обеспечивающим стабильное качество и высокую производительность.

Завершение основных мероприятий по модернизации производства дает ТМК ясные конкурентные преимущества, которые мы обязаны максимально использовать в текущей ситуации. Во-первых, мы избавлены от необходимости финансировать крупные незавершенные проекты, а во-вторых, мы можем производить практически весь сортамент трубной продукции, отвечающей самым высоким требованиям качества, безопасности и надежности.



на 16,7%

ТМК увеличила поставки труб с премиальными резьбовыми соединениями

Ключ к повышению рентабельности — это производство высокодоходных продуктов премиум-класса. В 2014 году, несмотря на сокращение премиального сегмента российского рынка, ТМК увеличила поставки труб с премиальными резьбовыми соединениями на 16,7% по сравнению с предыдущим годом. В итоге наша доля в премиальном сегменте российского рынка выросла с 57% до 65% и продолжает уверенно расти в 2015 году. Мы стали полноправным участником мирового рынка высокотехнологичных труб и утвердили глобальную стратегию развития ТМК в премиальном сегменте.

В 2014 году мы продолжали разрабатывать и внедрять в производство высокотехнологичную инновационную продукцию. Силами РосНИТИ, ТМК R&D Center Houston, исследовательских подразделений заводов и ведущих профильных научных организаций в течение 2014 года было проведено 240 работ. Новый центр НИОКР ТМК получил статус резидента инновационного центра «Сколково».

Для учета интересов партнеров и совместной с ними работы в научно-технической сфере у нас сформирован необходимый инструментарий. Мы продолжили практику заключения средне- и долгосрочных соглашений о научно-техническом сотрудничестве с ведущими компаниями нефтегазового сектора. В 2014 году были подписаны соответствующие программы с Газпромом, Лукойлом, Сургутнефтегазом, Газпромнефтью, созданы рабочие группы с Роснефтью. Мы знаем, какие виды продукции ждут от нас потребители и вместе с ними разрабатываем, выпускаем и испытываем современные образцы трубной продукции для освоения месторождений углеводородов со сложными условиями добычи. Мы рассчитываем, что в перспективе это еще больше укрепит существующие глубокие и долгосрочные отношения с крупнейшими нефтегазовыми компаниями, выводя их на уровень технологического партнерства, что уже

отчасти происходит, позволит расширить сортамент нашей продукции, будет также способствовать дальнейшему развитию нефтесервисного направления бизнеса ТМК в России и в мире.

В прошлом году получило развитие наше многолетнее сотрудничество с госкорпорацией РОСНАНО. В начале этого года она вошла в капитал ТМК с долей 5,476% акций, предоставив тем самым инвестиции в размере 5,5 млрд рублей на дальнейшее развитие наших совместных проектов.

Продолжая деятельность по интеграции профильных производственных активов, ТМК в 2015 году приобрела ломозаготовительную компанию ЧерметСервис-Снабжение (сейчас — ТМК ЧЕРМЕТ). Это основной поставщик металлолома для группы компаний ТМК на протяжении многих лет. Включив его в контур Компании, мы увеличим прибыль и повысим надежность снабжения заводов Компании металлоломом, обеспечим сырьевую безопасность Компании.

Ослабление рубля по отношению к доллару объективно усиливает конкурентные позиции наших российских предприятий по отношению к импорту труб в Россию, в том числе в сегменте высокотехнологичных труб, где нами уже созданы значительные технологические заделы. Данная тенденция также стимулирует нас к тому, чтобы наращивать поставки на международные рынки. Следует отметить, что ключевыми для нас остаются наши домашние рынки — прежде всего Российская Федерация и Северная Америка. Но мы будем продолжать усиливать свое присутствие на Ближнем Востоке, в Северной Африке и СНГ.

Нам необходимо усилить присутствие на международной арене, развивать производство уникальных и инновационных трубных продуктов, продолжать углублять отношения с потребителями и поставщиками.

Главным риском для ТМК в 2015 году является уменьшение бурения в связи с падением мировых цен на нефть. В этой связи мы должны адаптировать стратегию Компании к новым реалиям мирового и домашних трубных рынков, максимально использовать все возможности для роста. Нам необходимо усилить присутствие на международной арене, развивать производство уникальных и инновационных трубных продуктов, продолжать углублять отношения с потребителями и поставщиками.

Нам предстоит продолжать изыскивать резервы для повышения эффективности работы Компании. В 2014 году на всех производственных предприятиях ТМК была успешно продолжена работа по реализации программы повышения эффективности. Общий эффект составил более 100 млн долларов. Эта деятельность становится еще более востребованной и актуальной в 2015 году.

Несмотря на негативные тенденции и неопределенность в экономике, Компания в 2015 году обеспечит выполнение социальных обязательств перед своими сотрудниками. Сохранение профессиональных трудовых коллективов, поддержание их высокой мотивации и работоспособности является одной из важнейших текущих задач. Одновременно мы, как и всегда, ключевым приоритетом для себя считаем безусловное следование интересам наших акционеров и инвесторов, что является стратегической целью нашего бизнеса.

Мы уверены, что вслед за падением на энергетическом и трубном рынках обязательно наступит подъем, к которому мы технически и организационно готовы.

Председатель
Совета директоров ОАО «ТМК»
Д. А. Пумпянский

Генеральный директор
ОАО «ТМК»
А. Г. Ширяев



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
КАК АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



« • 8 • »

Годовой отчет // 2014

3.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ



ВМЕСТЕ С ПОТРЕБИТЕЛЕМ

ТМК подписала соглашение о научно-техническом сотрудничестве с Газпромом на 2015-2020 годы. Приоритетными задачами программы сотрудничества являются разработка новых видов трубной продукции, мероприятия по импортозамещению, а также обмен опытом и проведение исследований.



НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ
СОТРУДНИЧЕСТВО » СТР. 44

ТМК
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

2014

3. КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

45 тыс. тонн

труб большого диаметра компания ТМК планирует поставить для газотранспортной системы «Бованенково — Ухта»

ЯНВАРЬ

На ТМК-ИНОКС, совместном проекте ТМК и РОСНАНО, введена в эксплуатацию линия продольной резки рулонного металла, поставленная швейцарской фирмой SYTCO. В результате ТМК-ИНОКС может выпускать в год до 8 тыс. тонн нержавеющей трубной продукции промышленного назначения диаметром 8-114 мм, отвечающей лучшим мировым стандартам.

ТМК IPSCO (Американский дивизион), подписало и приступило к выполнению двух трехлетних контрактов на поставку труб OCTG и линейных труб для наземных и офшорных проектов компании Shell.

ФЕВРАЛЬ

ТМК получила официальное подтверждение того, что трубная продукция из заготовки производства российских заводов ТМК одобрена для использования иракской государственной компанией South Oil Company, обладающей монопольным правом на разработку месторождений нефти в южной части этой страны.

МАРТ

Таганрогский металлургический завод (ТАГМЕТ) (Российский дивизион) квалифицирован одной из крупнейших нефтедобывающих компаний на Ближнем Востоке — Kuwait Oil Company (KOC) — в качестве одобренного поставщика премиальных резьбовых соединений ТМК UP PF и ТМК UP PF ET.

ТМК и Baker Hughes Incorporated объявили о договоренности по разработке совместных интегрированных решений по заканчиванию скважин. Интегрированное решение предполагает выполнение работ по заканчиванию как наземных, так и офшорных скважин «под ключ» с использованием технических и производственных мощностей обеих компаний.

АПРЕЛЬ

ТМК подписала соглашение с Газпромнефтью о применении формулы цены при расчете стоимости трубной продукции. Формула цены учитывает рыночные цены на сырье и материалы, необходимые для производства трубной продукции.

МАЙ

ТМК подписала договор с Ямал СПГ о поставках премиальной трубной продукции в период с 2014 по 2020 год. Потребность Ямал СПГ в премиальной трубной продукции в течение этого периода оценивается на уровне 48 тыс. тонн.

ТМК отгрузила партию ТБД по заказу Газпрома для строительства газопровода «Бованенково — Ухта». Всего для газотранспортной системы «Бованенково — Ухта» ТМК планирует поставить около 45 тыс. тонн ТБД.

ТМК и Сахалин Энерджи подписали меморандум о взаимопонимании. После прохождения всех необходимых сертификационных процедур и испытаний ТМК сможет войти в пул поставщиков Сахалин Энерджи.

2014

на 250 тыс. тонн

возросли мощности Компании по производству бесшовных труб в результате запуска стана FQM на СТЗ

ИЮНЬ

ТМК отгрузила партию линейных труб группы прочности X60 объемом более 2 тыс. тонн для крупнейшей международной нефтяной компании Saudi Aramco (Саудовская Аравия).

ТМК и Сколково подписали договор о строительстве центра НИОКР. Деятельность центра будет направлена на разработку эффективных технологий добычи и разведки нефтегазовых месторождений, транспортировки углеводородов, а также создание новых решений по повышению энергоэффективности основных технологических процессов в черной металлургии.

Совет директоров ТМК принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных акций в количестве 56 000 000 штук по открытой подписке.

ИЮЛЬ

ТМК запустила реконструированную ТЭЦ на Синарском трубном заводе (Российский дивизион). Тепловая мощность ТЭЦ увеличена на 15%, до 680 гигакалорий в час, отпуск электроэнергии повышен вдвое до 192 млн киловатт-часов в год.

ТМК и ЛУКОЙЛ подписали Программу научно-технического сотрудничества на 2014-2016 годы, направленную на освоение импортозамещающих и новых видов трубной продукции с высокими технико-экономическими характеристиками.

Предприятие ТМК GIPI заключило контракт с Petroleum Development Oman (PDO) на поставку 18,4 тыс. тонн обсадных труб. Эти высокопрочные обсадные трубы используются в проектах PDO при бурении и обустройстве скважин.

СЕНТЯБРЬ

ТМК провела испытания премиального резьбового соединения ТМК UP PF с бесшмазочным покрытием GreenWell на соответствие стандарту ISO 13679:2002 уровня требований CAL IV. Тесты подтвердили возможность использования премиальной продукции ТМК как в оншорных, так и в офшорных проектах по сложному бурению и добыче углеводородов.

ТМК и Газпром подписали соглашение о применении специальных условий ценообразования при поставках ТБД для реализации проекта «Сила Сибири». Новые условия позволят ТМК более эффективно планировать загрузку производственных мощностей и улучшить структуру продаж.

ОКТАБРЬ

ТМК запустила в промышленную эксплуатацию новый трубопрокатный комплекс с непрерывным станом FQM (Fine Quality Mill) на Северском трубном заводе (Российский дивизион). В результате совокупные мощности Компании по выпуску бесшовных труб возрастут приблизительно на 250 тыс. тонн.

НОЯБРЬ

ТМК и Магнитогорский металлургический комбинат (ММК) подписали соглашение о применении формулы расчета цены широкоформатного горячекатаного листа при поставке в адрес предприятий ТМК.

ТМК осуществила комплексную поставку высокотехнологичной трубной продукции и оборудования в адрес Сургутнефтегаза для комплектации буровой колонны под скважину глубиной около 5 000 метров.

2014– 2015

В феврале 2015 года

ТМК приобрела компанию ЧерметСервис-Снабжение, одного из крупнейших ломозаготовителей в РФ

ДЕКАБРЬ

ТМК была признана лучшим поставщиком трубной продукции для освоения морского шельфа по итогам опроса российских нефтегазовых компаний, ведущих разработку шельфовых запасов углеводородов. Рейтинг поставщиков был подготовлен в преддверии конференции «Подряды на нефтегазовом шельфе-2014».

Компания выиграла тендер на поставку Транснефти в январе-апреле 2015 года ТБД в объеме более 30 тыс. тонн.

ТМК подписала соглашение о научно-техническом сотрудничестве с Газпромом на 2015-2020 годы. Приоритетными задачами программы сотрудничества являются разработка новых видов трубной продукции, мероприятия по импортозамещению, а также обмен опытом и проведение исследований.

ТМК провела публичное размещение дополнительного выпуска акций в объеме 5,476% от акционерного капитала Компании. Общая сумма привлеченных средств составила 5,5 млрд рублей.

РОСНАНО приобрело 5,476% акций ТМК для инвестирования в проект расширения производства высокотехнологичных труб с улучшенными свойствами для нефтегазового комплекса.

ФЕВРАЛЬ 2015

ТМК квалифицирована одной из крупнейших нефтедобывающих компаний Ирака — Missan Oil Company, (МОС) — в качестве одобренного поставщика трубной продукции нефтегазового назначения с использованием российских исходных материалов.

ТМК и Газпромнефть подписали программу технологического партнерства на 2015-2017 годы. ТМК совместно с Газпромнефтью будет осуществлять поддержку концептуального инжиниринга техники и технологий строительства скважин проектов (Чонская группа, Куюмбинское месторождение).

ТМК погасила конвертируемые в ГДР облигации (каждая ГДР представляет четыре обыкновенные акции ТМК) со сроком выплаты в 2015 году и купоном 5,25%.

ТМК приобрела компанию ЧерметСервис-Снабжение, одного из крупнейших участников российского рынка лома черных металлов. Стоимость сделки составила около 2,73 млрд рублей.

МАРТ 2015

ТМК отгрузила партию высокотехнологичных обсадных труб в адрес Татнефти для использования в промышленной добыче сверхвязкой нефти на Ашальчинском месторождении в Татарстане. В поставку вошли обсадные трубы с премиальными резьбовыми соединениями ТМК UP QX.

ТМК и Газпромбурение, одно из крупнейших буровых предприятий России по строительству всех видов скважин, заключили стратегический договор на поставку бурильных труб сроком действия 3 года. ТМК будет являться ведущим поставщиком всего сортамента бурильных труб для Газпромбурение.



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Годовой отчет // 2014

4.

О КОМПАНИИ



« • 12 • »

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ

В 2014 году ТМК завершила основную часть Стратегической инвестиционной программы. В течение 10 лет на предприятиях Компании шла масштабная реконструкция, которая привела к полному обновлению производства.



СТРАТЕГИЧЕСКАЯ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПРОГРАММА 2004-2014 —
ЭТАПЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ » СТР. 17

ТМК
О КОМПАНИИ

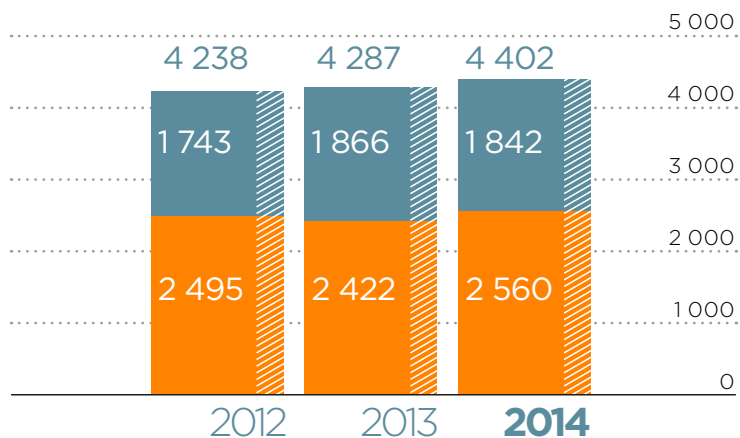
4.1

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ГР. 4.1

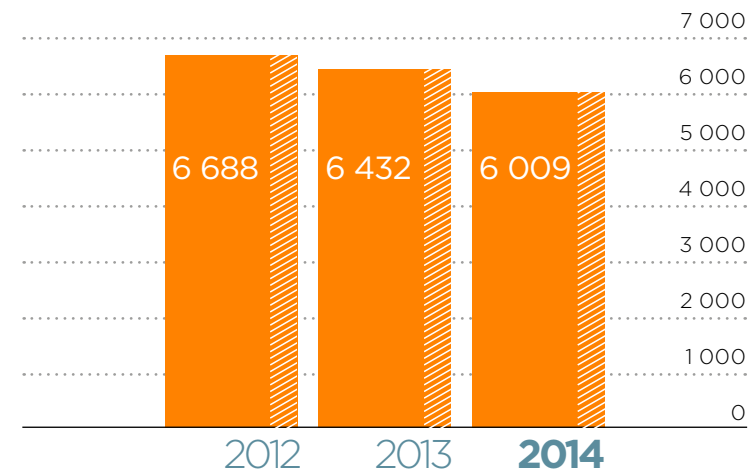
Объем продаж
• 2012-2014
/тыс. тонн /

● Бесшовные
● Сварные



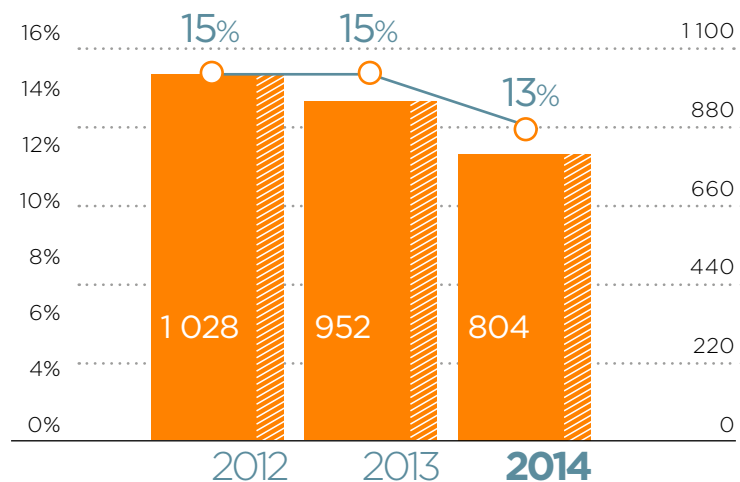
ГР. 4.2

Выручка
• 2012-2014
/млн долл.
США /



ГР. 4.3

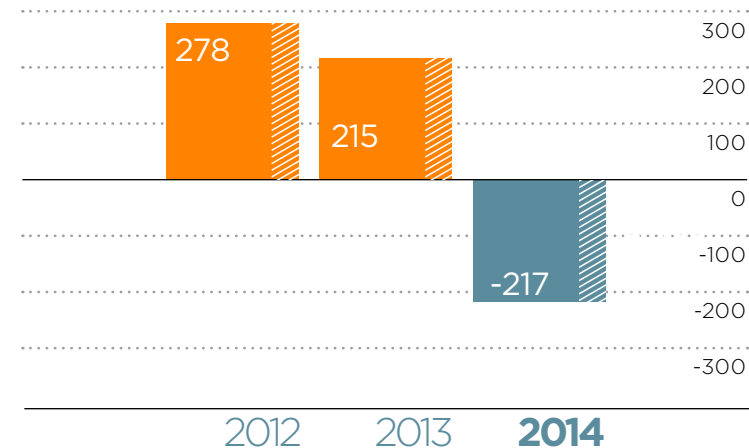
EBITDA
и маржа
по EBITDA
• 2012-2014
/млн долл.
США, % /



ГР. 4.4

Чистая прибыль*
• 2012-2014
/млн долл.
США /

* На показателе отрицательно сказались убыток от курсовых разниц в размере 301 млн долл. США по сравнению с 49 млн долл. США в 2013 году и убыток от обесценения активов в размере 153 млн долл. США.



4.2

РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА

В феврале 2015 года ТМК в рамках реализации стратегии вертикальной интеграции приобрела компанию ЧерметСервис-Снабжение, одного из крупнейших участников российского рынка лома черных металлов. Приобретение лозаготовительной компании позволит нам обеспечить замкнутый цикл по снабжению российских предприятий ломом, гарантируя тем самым сырьевую безопасность.

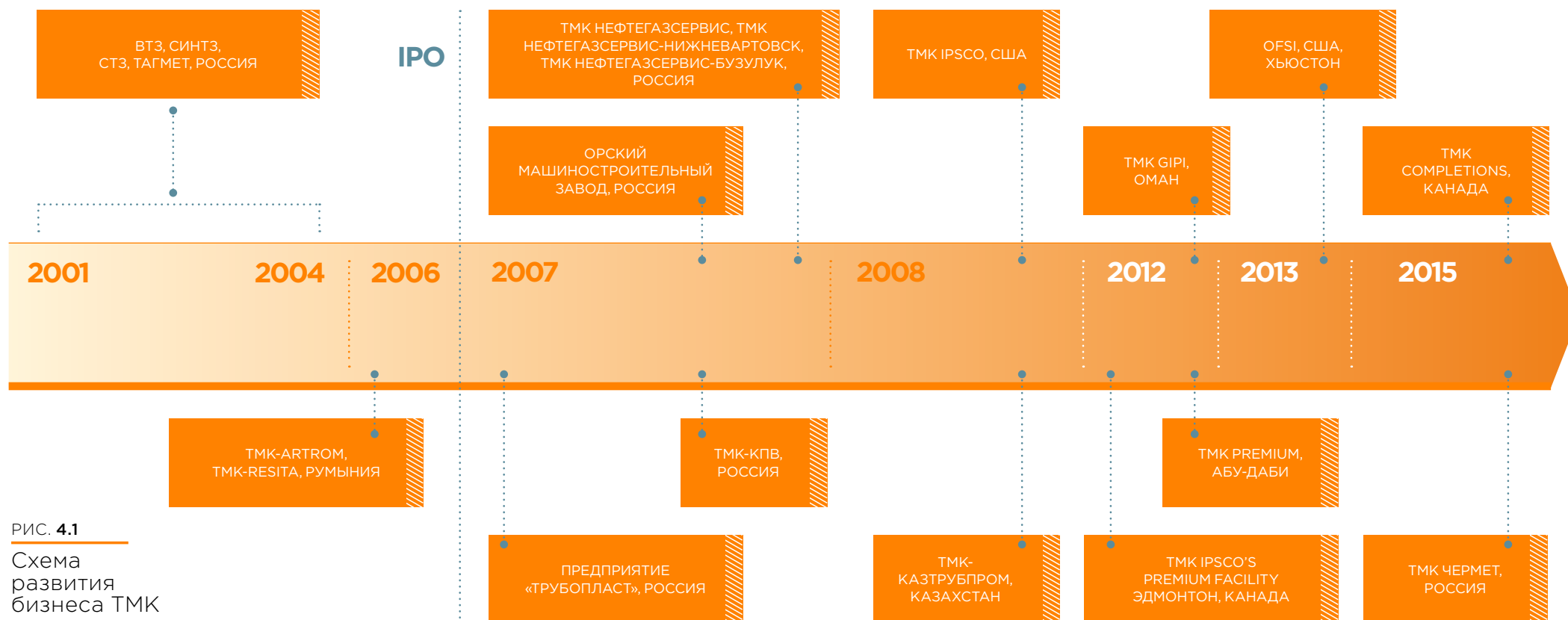


РИС. 4.1
Схема развития бизнеса ТМК

4.3

СТРУКТУРА И ГЕОГРАФИЯ АКТИВОВ

УПРАВЛЕНИЕ

-  Штаб-квартира ТМК (Москва, Россия)
-  Штаб-квартира ТМК IPSCO (Хьюстон, США)

ПРОИЗВОДСТВО

- 1 ТАГМЕТ
- 2 ВТЗ
- 3 СТЗ, ТМК-КПВ
- 4 СинТЗ, ТМК-ИНОКС
- 5 ОМЗ
- 6 ТМК-Казтрубпром
- 7 Houston-TMK Premium (Хьюстон, США)
- 8 Geneva, NE
- 9 Tulsa, OK
- 10 Odessa-TMK Premium, TX
- 11 Brookfield-TMK Premium, OH
- 12 Koppel, PA
- 13 Blytheville, AR
- 14 Wilder, KY
- 15 Baytown, TX
- 16 Camanche, IA
- 17 Ambridge, PA
- 18 Edmonton
- 19 ТМК-RESITA (Румыния)
- 20 ТМК-ARTROM (Румыния)
- 21 ТМК GIPI (Оман)
- 22 ТМК ЧЕРМЕТ

ПРОДАЖИ

- 1 ТМК/Торговый дом ТМК
- 2 Торговый офис ТМК IPSCO (Хьюстон, США)
- 3 Торговый офис ТМК IPSCO (Калгари, Канада)
- 4 Торговый офис ТМК (Сингапур)
- 5 Торговый офис ТМК (ЮАР)
- 6 Представительство ТМК (Азербайджан)
- 7 Представительство ТМК (Туркменистан)
- 8 Представительство ТМК (Узбекистан)
- 9 ТМК-Казахстан
- 10 Представительство ТМК (Китай)
- 11 ТМК Europe (Германия)
- 12 ТМК Global (Швейцария)
- 13 ТМК Italia (Италия)
- 14 ТМК MIDDLE EAST (ОАЭ)

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕРВИС

- 1 OFS International (Хьюстон, США)
- 2 ТРУБОПЛАСТ
- 3 ТМК НГС-Нижневартовск
- 4 ТМК НГС-Бузулук
- 5 ТМК Completions
- 6 Threading and Mechanical Key Premium (ОАЭ)

ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

- 1 Научно-исследовательский центр (Хьюстон, США)
- 2 РосНИТИ
- 3 Сколково

Более 30 производственных предприятий ТМК работают в России, США, Канаде, ОАЭ, Омане, Румынии и Казахстане

4.4 СТРАТЕГИЯ

Компании в 2014 году пришлось работать в непростых макроэкономических условиях, связанных с девальвацией национальной валюты России, падением цен на нефть и повышением процентных ставок. В то же время ослабление рубля явилось стимулом для наращивания экспортных операций. Спрос на продукцию ТМК со стороны российских потребителей был и остается стабильным, а ограничения на экспорт в Россию американских и европейских нефтегазовых технологий в перспективе будут способствовать укреплению наших рыночных позиций. Санкции ЕС и США заставили российские нефтегазовые компании, такие как Газпром, обратить внимание на Восток, и мы планируем поставлять нашу продукцию для проектов, связанных с поставками газа в Китай.

Мы завершили реализацию основных этапов Стратегической инвестиционной программы. Сейчас ТМК представляет собой одну из самых современных производственных платформ в мире. Нашими стратегическими задачами на сегодняшний день являются:

- сокращение капитальных затрат;
- повышение производственной эффективности;
- сокращение операционных расходов;
- снижение долговой нагрузки до уровня Чистый долг/EBITDA 2,5;
- улучшение сортамента продукции, фокус на продукцию с высокой добавленной стоимостью;
- разработка и продажи новых видов премиальной продукции, ориентация на замещение импорта в нефтегазовой отрасли России и доведение доли премиальных продуктов в объемах отгрузки труб OCTG до более 30% к 2018 году;
- развитие нефтесервисных услуг во всех регионах присутствия Компании.

4.5

СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА 2004-2014 — ЭТАПЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ



ДОСТИЖЕНИЯ ТМК В ОБЛАСТИ МОДЕРНИЗАЦИИ ТРУБНОГО ПРОИЗВОДСТВА

были высоко оценены Правительством Российской Федерации

- мы повысили качественные характеристики наших труб и снизили затраты на их производство;
- в целом обеспечили наши предприятия трубной заготовкой собственного производства и улучшили ее качество;
- расширили сортамент и объемы производства труб для нефтегазовой отрасли, в том числе премиальных;
- повысили эксплуатационные свойства нашей продукции за счет внедрения современных средств контроля, испытаний и нанесения покрытий;
- уменьшили вредное воздействие на окружающую среду.

Общий объем инвестиций, направленных на обновление производства, внедрение современных технологий и приобретение оборудования выплавки стали и производства трубы составил 3,8 млрд долл. США.

Крупнейшими нашими проектами стали:

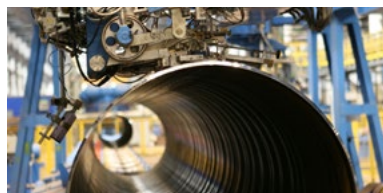
- сталеплавильный комплекс на ТАГМЕТе мощностью 950 000 тонн стали/год;
- сталеплавильный комплекс на СТЗ мощностью 950 000 тонн стали/год;
- линия по производству прямошовных ТБД на ВТЗ мощностью 600 000 тонн труб/год;
- трубопрокатный комплекс со станом PQF на ТАГМЕТе мощностью 600 000 тонн труб/год;
- трубопрокатный комплекс со станом FQM на СТЗ мощностью 635 000 тонн труб/год.

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

2004



Оборудование АУЗК шва, концевых участков ТБД, ВТЗ



2005



МНЛЗ №1, ВТЗ
650 000 тонн/год



2006



Прессвысадки концов труб, СинТЗ
36 000 тонн/год

МНЛЗ, ТАГМЕТ
950 000 тонн/год



Пресс высадки концов труб, ТАГМЕТ
36 000 тонн/год

Обжимной стан в линии ТПА-80, СинТЗ
350 000 тонн/год

МНЛЗ, СТЗ
950 000 тонн/год



2007



Оборудование неразрушающего контроля труб, ВТЗ

Трубопрокатный агрегат с речным станом СРЕ, ТМК-ARTROM
100 000 тонн/год



МНЛЗ, ТМК-RESITA
450 000 тонн/год



Линия по производству сварных труб, ТМК-КПВ
100 000 тонн/год

- ● сталеплавильное производство
- ● производство бесшовных труб
- ● производство сварных труб
- ☆ ★ отделочные операции
- ■ контроль качества

↑↑ новое строительство / оборудование
 реконструкция

- АУЗК Автоматизированный ультразвуковой контроль
- ДСП Дуговая сталеплавильная печь
- МНЛЗ Машина непрерывного литья заготовки
- НЛЗ Непрерывнолитая заготовка
- ТБД Трубы большого диаметра
- ТЛТ Теплоизолированные лифтовые трубы

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ



2008



ДСП-135, **СТЗ**
950 000 тонн/год



Вакууматор, **ТМК-RESITA**
450 000 тонн/год



Линия горячего проката
трубопрокатного агрегата ТПА 50-200,
производство бесшовных труб, **ВТЗ**
250 000 тонн/год



Линия по производству насосно-
компрессорных труб, **ТМК НГС-Бузулук**
11 000 тонн/год



Участок нанесения внутреннего
гладкостного покрытия, **ВТЗ**
600 000 тонн/год



Линия нанесения консервационного
покрытия, **ВТЗ**
200 000 тонн/год



Участок термообработки труб, **ВТЗ**
340 000 тонн/год



Линия отделки нарезных труб, **ВТЗ**
200 000 тонн/год



Участок термообработки труб, **СинТЗ**
200 000 тонн/год



Обжимной стан в линии ТПА-200,
ТМК-ARTROM
100 000 тонн/год



Трубопрокатный агрегат
с непрерывным станом РQF, **ТАГМЕТ**
600 000 тонн/год



Линия по производству прямошовных
труб, **ВТЗ**
650 000 тонн/год



2009



Линия трехслойного
наружного покрытия, **ВТЗ**
650 000 тонн/год



Линия нанесения
консервационного
покрытия, **СинТЗ**
200 000 тонн/год



ДСП-150, **ВТЗ**
900 000 тонн/год



Участок ножничной резки
металлолома, **СТЗ**
200 000 тонн/год



Вакууматор, **СТЗ**
950 000 тонн/год



Участок термообработки
труб, **ТАГМЕТ**
200 000 тонн/год

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

» 2010

2011

2012

»

Участок ножничной резки
металлического лома, **СТЗ**
200 000 тонн/год

Линия горячего проката
трубопрокатного агрегата ТПА 159-426,
ВТЗ
720 000 тонн/год

МНЛЗ №3, **ВТЗ**
650 000 тонн/год

Участок по производству муфт, **ВТЗ**
420 000 шт/год

Вакууматор, **ТАГМЕТ**
950 000 тонн/год



Вторая линия по выпуску труб
с премиальными резьбовыми
соединениями, **Brookfield (США)**
40 000 тонн/год

Оборудование неразрушающего
контроля, **ТАГМЕТ**

Механизированный участок
магнитопорошкового контроля
наружной поверхности муфт, **СинТЗ**

Линия нанесения консервационного
покрытия, **ТАГМЕТ**
200 000 тонн/год



Цех по производству обсадных
труб с премиальными резьбовыми
соединениями, **ОМЗ**
24 000 тонн/год



Производство длинномерных труб,
СинТЗ
50 000 тонн/год



Линия по производству
сварных нержавеющих
труб, **ТМК-ИННОКС**
10 000 тонн/год



ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

» 2013

- ★ Площадка по производству труб с премиальными резьбовыми соединениями и сервисному обслуживанию, **Edmonton (Канада)**
32 000 тонн/год
- 🏠 Оборудование неразрушающего контроля, **СинТЗ**
- ★ Участок нанесения внутреннего защитного покрытия, **ТМК НГС-Нижневартовск**
32 000 тонн/год
- 🔧 Производство длинномерных труб, **ТМК-ИНОКС**
7 000 тонн/год



- ★ Участок по производству ТЛТ, **СинТЗ**
20 000 м/год
- ДСП-135, **ТАГМЕТ**
950 000 тонн/год
- 🏠 Установка ультразвукового контроля зоны сварного шва буровых труб, **СинТЗ**



2014

- 🔧 Агрегат продольной резки рулонов, **ТМК-ИНОКС**
10 000 тонн/год
- 🏠 Автоматизированная система ультразвукового контроля труб УКВ-25, **ТМК-ИНОКС**
- 🏠 Высокопроизводительные автоматизированные линии контроля качества бесшовных труб, **СинТЗ**
- 🔧 Трубопрокатный агрегат с непрерывным станом FQM, **СТЗ**
635 000 тонн/год



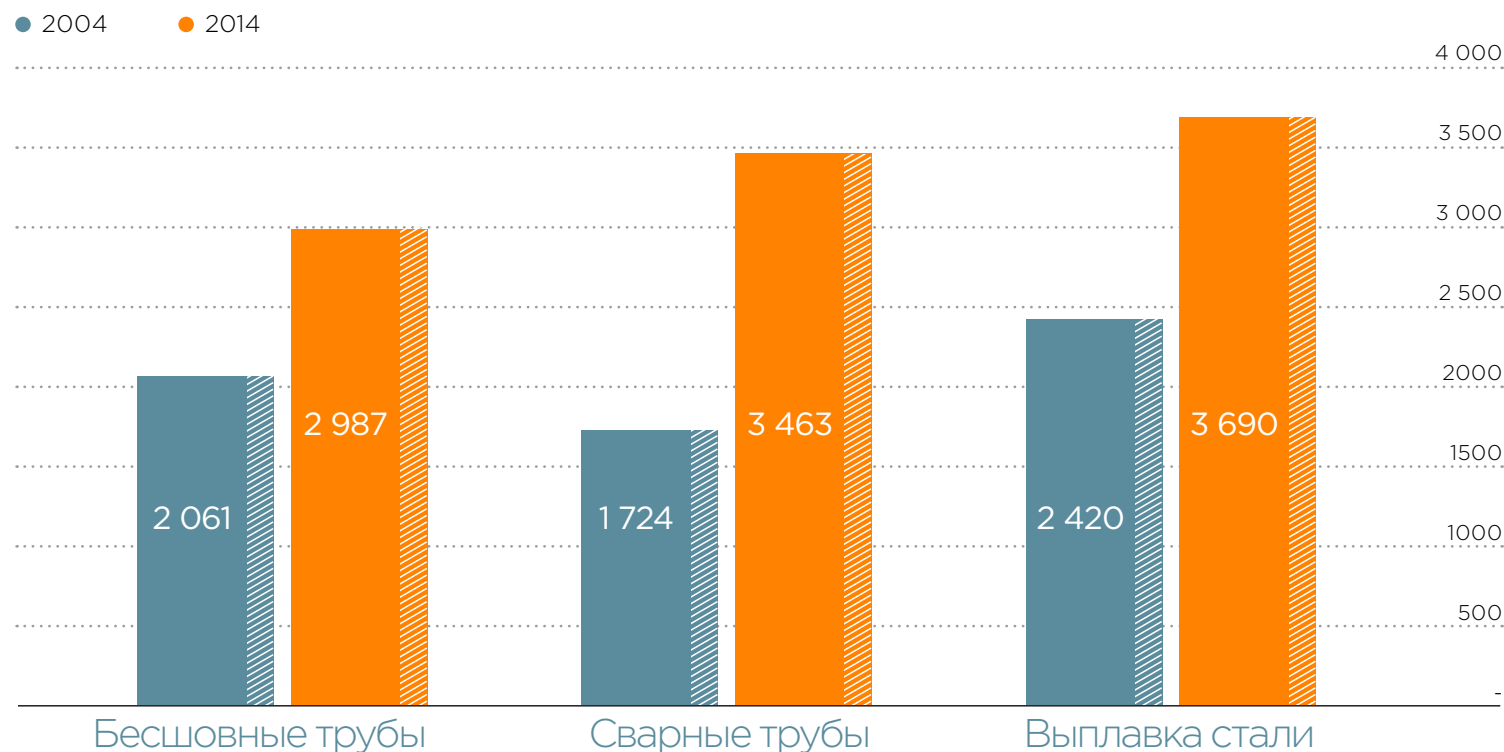
- 🏠 Оборудование АУЗК концевых участков, тела нефтегазопроводных труб, **ВТЗ**

- 🏠 Линия неразрушающего контроля труб нефтяного сортамента, **СинТЗ**
- ★ Оборудование для производства муфт, **СинТЗ**
88 000 шт./год*
- ★ Гидропресс и муфтонаверточное оборудование линии отделки труб с премиальными резьбовыми соединениями, **СинТЗ**
37 000 тонн/год*
- ★ Установка формоизменения и калибровки концов труб, **СинТЗ**
40 000 тонн/год*
- ★ Трубонарезное оборудование линии отделки труб с премиальными резьбовыми соединениями, **СинТЗ**
47 000 тонн/год*



* Ввод в промышленную эксплуатацию в 2015 году

В 2014 году на развитие производственных мощностей мы затратили 293 млн долл. США, инвестиционная программа ТМК на 2015-2016 годы составит около 519 млн долл. США. Средства будут направлены на финишные операции: термообработку, отделку труб, нанесение покрытий, нарезку резьб, производство муфт, совершенствование средств контроля. В том числе на площадках ТМК IPSCO планируется улучшать и увеличивать производительность термообработки труб, совершенствовать нарезные мощности, построить линию наружного покрытия. Эти проекты позволят нам увеличить стоимость и качество нашей продукции.



ГР. 4.5

Изменение производственных мощностей предприятий ТМК*

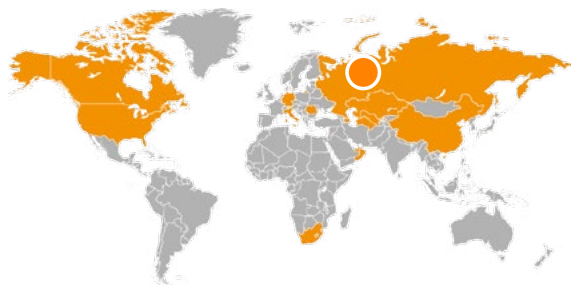
• 2004-2014

/тыс. тонн/

*с учетом приобретенных компаний

4.6

ТМК НА МИРОВОМ ТРУБНОМ РЫНКЕ

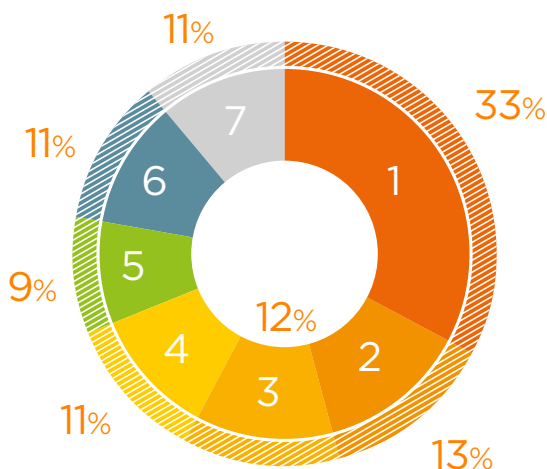


ТМК в 2014 году поставила своим клиентам 4 402 тыс. тонн труб, что на 3% выше показателя 2013 года. С 2009 года мы являемся мировым лидером по производству стальных труб.

Основным направлением деятельности для нас является производство продукции для нефтегазовой отрасли. Трубы нефтегазового сортамента составляют 78% в общем объеме наших продаж.

ГР. 4.6

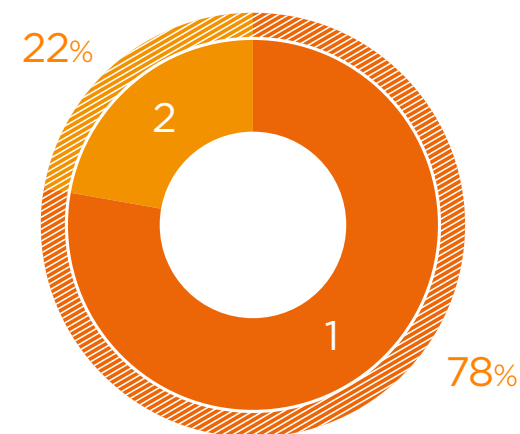
Продуктовый портфель
• 2014



- 1. Бесшовные нарезные трубы OCTG
- 2. Бесшовные линейные трубы
- 3. Бесшовные трубы промышленного назначения
- 4. Сварные трубы OCTG
- 5. Сварные линейные трубы
- 6. Сварные трубы промышленного назначения
- 7. Сварные трубы большого диаметра

ГР. 4.7

Продажа по отраслям
• 2014



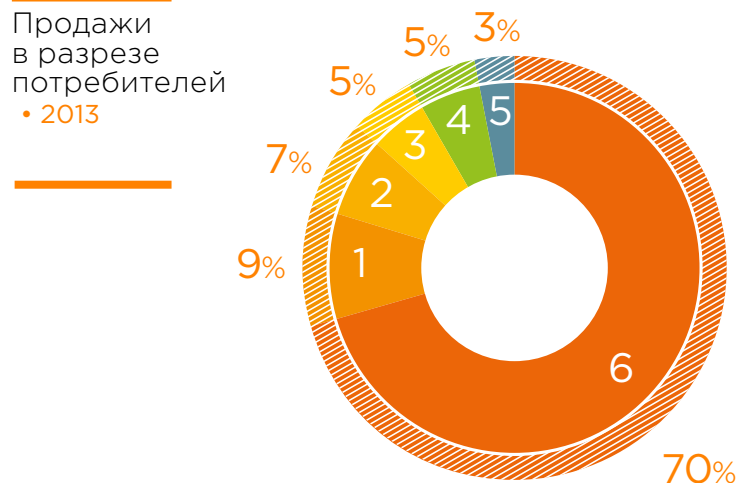
- 1. Нефть и газ
- 2. Прочие отрасли (машиностроение, энергетика, строительство, ЖКХ и пр.)

Значительный объем нашей продукции поставляется в адрес крупнейших нефтегазовых компаний. В перечень основных потребителей нашей продукции входят российские компании Роснефть, Газпром, Сургутнефтегаз, Лукойл, Транснефть, Газпромнефть.

Большие объемы продукции поставляются ведущему американскому дистрибьютору премиальной продукции нефтегазового сортамента компании Bourland and Leverich. Продажи в адрес наших пяти крупнейших покупателей составили в 2014 году 32% от общего объема реализованной продукции.

ГР. 4.8

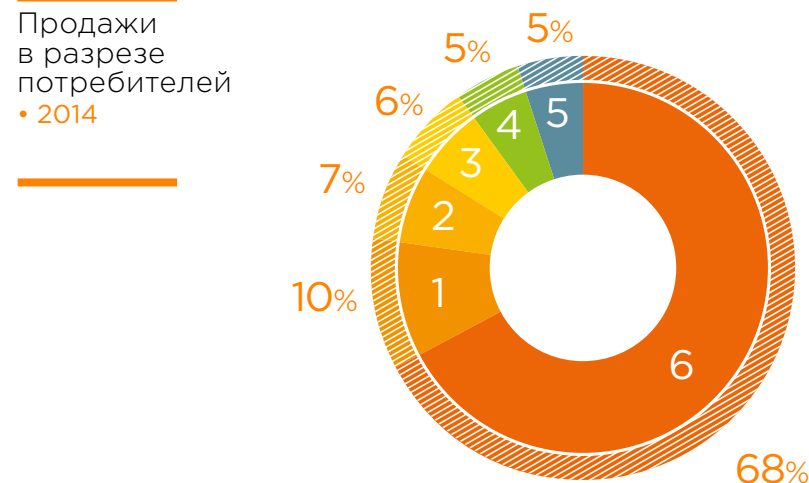
Продажи
в разрезе
потребителей
• 2013



- 1. Роснефть+ТНК-ВР
- 2. Газпром
- 3. Сургутнефтегаз
- 4. Bourland and Leverich
- 5. ЛУКОЙЛ
- 6. Прочие

ГР. 4.9

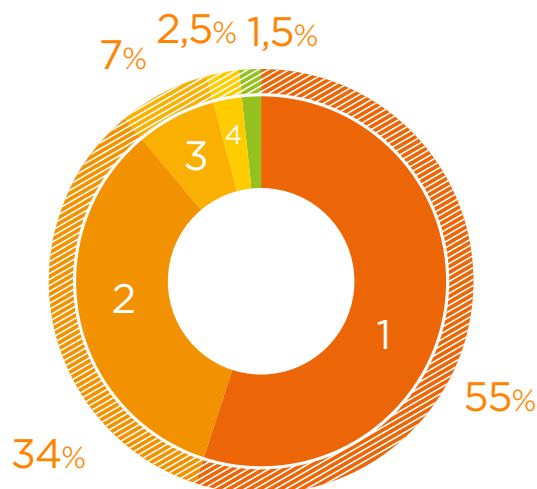
Продажи
в разрезе
потребителей
• 2014



- 1. Роснефть
- 2. Газпром
- 3. Сургутнефтегаз
- 4. Bourland and Leverich
- 5. ЛУКОЙЛ
- 6. Прочие

ГР. 4.10

География продаж ТМК, доли выручки
• 2014



- 1. Россия
- 2. Северная и Южная Америка
- 3. Европа
- 4. Центральная Азия и Каспийский регион
- 5. Ближний Восток и Персидский залив

Мы осуществляем поставки нашей продукции в более чем 80 стран мира. Этому способствует разветвленная сеть дилеров и официальных представительств Компании по всему миру. В 2014 году продажи на российском рынке составили 55% от общего объема выручки, на американском — 34%, на европейском — 7%.

На страны Центральной Азии и Каспийского и Ближневосточного регионов пришлось 4% выручки. Географическая диверсификация наших активов и наших продаж позволяет нам минимизировать риски и неопределенности и использовать преимущества каждого рынка.

ДИНАМИКА ПРОДАЖ ТРУБ ТМК ПО ДИВИЗИОНАМ, ТЫС. ТОНН

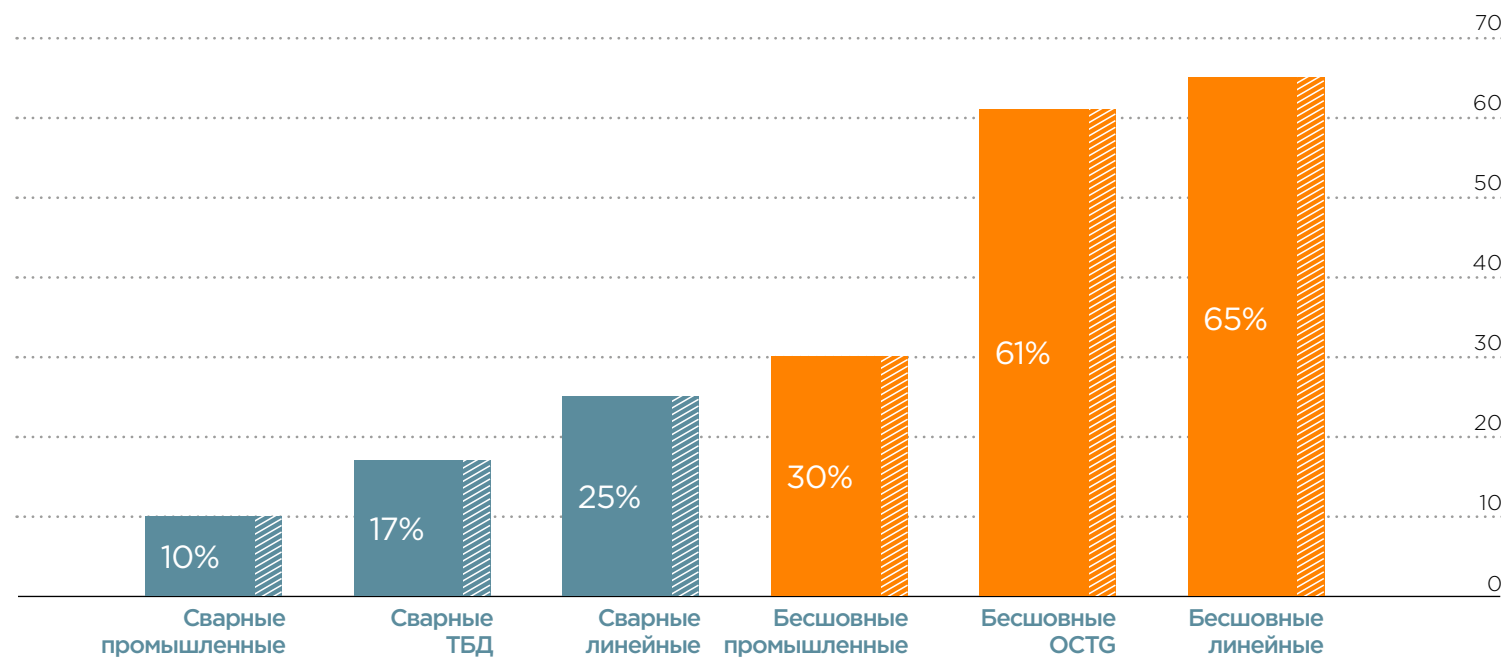
	Российский дивизион			Американский дивизион			Европейский дивизион		
	2014	2013	% изм.	2014	2013	% изм.	2014	2013	% изм.
ТРУБЫ ВСЕГО, В Т. Ч.	3 198	3 085	4%	1 019	1 027	-1%	185	175	5%
бесшовные трубы, в т. ч.	2 014	1 927	5%	361	319	13%	185	175	5%
ОСТГ	1 128	1 079	5%	317	279	13%	0	0	-
сварные трубы, в т. ч.	1 184	1 158	2%	658	708	-7%	0	0	-
трубы большого диаметра	468	442	6%	0	0	-	0	0	-

4.7

РОССИЙСКИЙ ТРУБНЫЙ РЫНОК

В 2014 году объем российского трубного рынка увеличился на 9% по сравнению с 2013 годом, что в основном связано с ростом спроса на трубы для нефтегазовой отрасли, в частности трубы большого диаметра.

Мы сохранили лидирующие позиции в трубной отрасли России, и по итогам 2014 года наша доля на российском рынке составила 24%, по бесшовным линейным трубам — 65%, по бесшовным OCTG — 61%.



ГР. 4.11

ТМК на российском рынке, доли рынка по видам продукции • 2014



ТРУБЫ БОЛЬШОГО ДИАМЕТРА

В 2014 году российский рынок ТБД вырос на 44% по сравнению с уровнем прошлого года, что связано в основном с увеличением потребностей Газпрома и Транснефти в ТБД для реализации ряда проектов по строительству крупных газопроводов и нефтепроводов. Мы увеличили реализацию ТБД в России в 2014 году на 35% по сравнению с 2013 годом. Наша доля в поставках ТБД на российский рынок составила по итогам 2014 года 17%.

Нашими крупнейшими покупателями ТБД по-прежнему остаются Газпром и Транснефть, доли которых в общем объеме реализации ТБД в 2014 году составили 55% и 23% соответственно. Поставки ТБД Газпрому выросли в 2014 году на 35% по сравнению с уровнем 2013 года. На 29% выросли за отчетный год продажи ТБД компании Транснефть.

В 2014 году мы освоили производство и осуществили поставки следующих сложных видов ТБД нефтегазового сортамента:

- прямошовные трубы диаметром 720 мм с толщиной стенки 15-19,6 мм с обетонированием, предназначенные для подводных участков нефтепроводов. Партия объемом 3,5 тыс. тонн таких ТБД была поставлена на подводный участок нефтепровода Арктического терминала круглогодичной отгрузки нефти Новопортовского месторождения компании Газпромнефть;
- прямошовные трубы диаметром 1 020 мм — 1 220 мм класса прочности К60, предназначенные для газопроводов с рабочим давлением 11,8 МПа. Трубы были поставлены для строительства дожимной компрессорной станции Юрхаровского нефтегазоконденсатного месторождения компании НОВА-ТЭК, расположенного за Северным полярным кругом в юго-восточной части Тазовского полуострова;
- прямошовные трубы диаметром 1 220 мм толщиной стенки 22,7 мм на рабочее давление до 11,8 МПа с повышенными требованиями по трещиностойкости. Эти ТБД в объеме 18,5 тыс. тонн были отгружены для проекта «Расширение Единой Системы Газоснабжения» для обеспечения подачи газа в газопровод «Южный поток» (перемычка компрессорных станций «Русская» и «Казачья»).

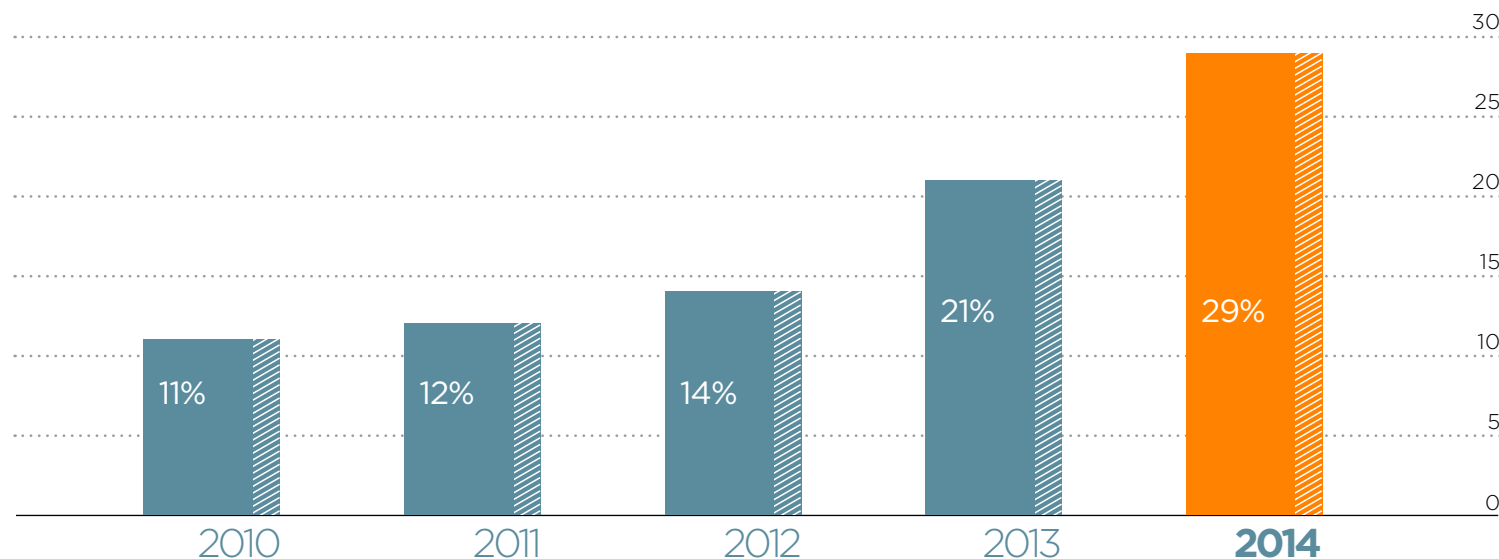


ТРУБЫ НЕФТЕГАЗОВОГО СОРТАМЕНТА И ПРЕМИАЛЬНАЯ ПРОДУКЦИЯ

Объем потребления бесшовных труб OCTG в России в 2014 году сократился на 6% по сравнению с предыдущим годом. Это обусловлено уменьшением объемов эксплуатационного бурения, вызванного снижением эффективности традиционного бурения и переходом к более технологичным способам проходки.

По итогам 2014 года объем рынка премиальных OCTG снизился почти на 10% по сравнению с уровнем 2013 года на фоне общего снижения спроса на OCTG. Наша доля на рынке премиальных труб нефтегазового сортамента выросла на 8%, что связано с сокращением импорта премиальной продукции и снижением присутствия на рынке продукции других российских производителей.

Общий объем отгрузки OCTG с премиальными соединениями предприятиями Российского дивизиона TMK вырос в 2014 году на 2%.



ГР. 4.12

Доли горизонтального бурения от всего эксплуатационного бурения в России

Источник: оценка TMK

11,5 тыс. тонн

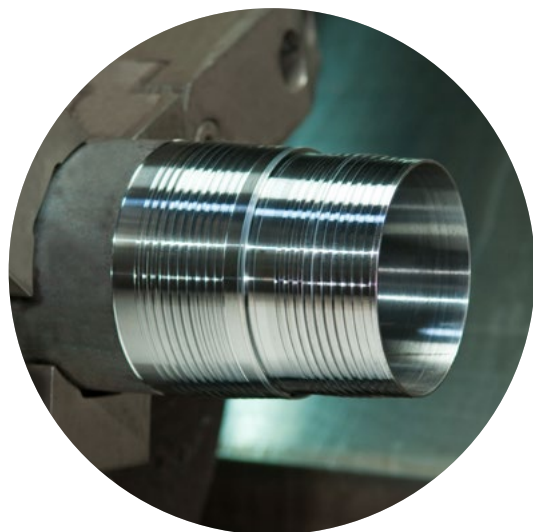
обсадных и насосно-компрессорных труб с премиальными соединениями ТМК поставила в адрес Ямал СПГ в 2014 году

Рост объемов строительства трубопроводов в России привел к росту спроса на линейные трубы. Объем российского рынка бесшовных и сварных линейных труб увеличился по сравнению с 2013 годом на 5% и 9% соответственно. Российский дивизион ТМК увеличил объемы реализации бесшовных линейных труб на 12%, до 543 тыс. тонн, продажи сварных линейных труб снизились на 6%.

Мы последовательно работаем над тем, чтобы обеспечить нефтяные и газовые компании высоко-технологичной и надежной премиальной трубной продукцией самого высокого качества, отвечающей конкретным требованиям потребителей и позволяющей им осуществлять добычу углеводородов в самых сложных геологических и климатических условиях, в том числе в условиях Крайнего Севера и на шельфе.

Доверие к нашей продукции ведущих нефтегазовых компаний иллюстрирует подписание долгосрочного контракта между ТМК и Ямал СПГ на поставку в 2014-2020 годах 48 тыс. тонн премиальной трубы для проекта по освоению Южно-Тамбейского газоконденсатного месторождения, расположенного на северо-востоке полуострова Ямал. В 2014 году мы поставили на Ямал 11,5 тыс. тонн обсадных и насосно-компрессорных труб с премиальными соединениями ТМК UP PF, ТМК UP FMT и ТМК UP FMC в хладостойком исполнении, а также переводники и воронки. Продукцию для проекта произвели ТАГМЕТ, СТЗ, ОМЗ и ТМК-Казтрубпром. Наше сотрудничество с Ямал СПГ началось в 2012 году.

Примером комплексного взаимодействия ТМК с потребителями является поставка в 2014 году в адрес компании Сургутнефтегаз высокотехнологичной трубной продукции и бурового оборудования для строительства скважины глубиной более 5000 метров и комплектации буровой колонны. В поставку вошли бурильные трубы с премиальным замковым соединением ТМК TDSAMC — трубы по стандарту API Spec 5DP/ISO 11961 группы прочности S и G с внутренним защитным покрытием, а также изготовленные сторонними производителями толстостенные бурильные трубы и буровое оборудование (элеваторы и протекторы). Высокомоментные буровые замки ТМК TDSAMC с двойным упорным торцом увеличенной длины и твердосплавным покрытием были разработаны специалистами ТМК-Премиум Сервис и предназначены для строительства и капитального ремонта скважин в сложных геологических условиях, для бурения скважин с высокой интенсивностью набора кривизны. На толстостенные бурильные трубы было нанесено внутреннее защитное покрытие ТМК CDP, разработанное специалистами ТМК и удовлетворяющее самым высоким требованиям заказчика.



В 2014 году мы поставили первую партию обсадных труб диаметром 177,8 мм группы прочности P110 с резьбовым соединением TMK UP FMC компании Роспан Интернешнл, дочернему предприятию компании Роснефть. Также впервые для Роспан Интернешнл были отгружены насосно-компрессорные трубы по стандарту API 5CT группы прочности L80 из стали Cr13 с повышенным уровнем требования к качеству внутренней поверхности, с премиальным резьбовым соединением TMK UP PF. Трубы предназначены для спуска на Уренгойском месторождении в комбинированные наклонно-направленные скважины с плавным переходом в горизонтальные участки. В верхней части колонны в таких скважинах применяются насосно-компрессорные трубы повышенной группы прочности L80 из стали Cr13, устойчивые к агрессивным средам (углекислый газ).

Компании Газпромнефть были поставлены безмуфтовые обсадные трубы класса «Премиум» группы прочности P110 с резьбовым соединением TMK UP FJ. Такие трубы используются для изоляции негерметичности эксплуатационных колонн при ремонте скважин. Также мы отгрузили обсадные безмуфтовые трубы с соединением TMK UP FJ в адрес Лукойл-Западная Сибирь для выполнения работ по реконструкции осложненных скважин при зарезке боковых горизонтальных стволов.

Компании Татнефть в отчетном году была отгружена первая промышленная партия обсадных труб с премиальным резьбовым соединением TMK UP QX. Уникальность TMK UP QX заключается в легкости сборки резьбового соединения при спуске на наклонных буровых установках. Данные трубы будут применяться Татнефтью в проектах по добыче тяжелой нефти по технологии SAGD — Steam Assisted Gravity Drainage (гравитационный дренаж через паронагнетательные скважины) на Ашальчинском и Южно-Ашальчинском месторождениях. Также в 2014 году мы поставили Татнефти партию обсадных труб с соединением TMK UP PF для разработки Ашальчинского месторождения сверхвязкой нефти.

Уникальные свойства нашей продукции позволили нам выиграть тендер компании Башнефть-Полюс на поставку обсадных труб с резьбовым соединением TMK UP FMC. Это первая поставка нашей трубной продукции класса «Премиум» на месторождения им. Р. Требса и А. Титова, нефтяные месторождения в Ненецком автономном округе Архангельской области, являющиеся одними из самых крупных среди разведанных континентальных месторождений в России.

В 2014 году ТМК заняла первое место в рейтинге поставщиков трубной продукции для освоения морского шельфа по итогам опроса российских нефтегазовых компаний

Мы осуществили отгрузку первой партии насосно-компрессорных труб в сероводородостойком исполнении группы прочности C110 с испытаниями на сульфидно-коррозионное растрескивание под напряжением, с резьбовыми соединениями ТМК UP PF для первого гидроразрыва пласта (ГРП) на Чинаревском месторождении в Казахстане. Наши российские предприятия ВТЗ, СинТЗ, ОМЗ, а также ТМК-Казтрубпром в рамках межзаводской кооперации впервые произвели сероводородостойкие трубы подобной группы прочности. При проведении ГРП данные трубы подвергаются многократным кратковременным нагрузкам давлением до 85,0 МПа. ТМК является единственным производителем таких труб в России. Ранее аналогичные трубы импортировались из-за рубежа.

В 2014 году ТМК заняла первое место в рейтинге поставщиков трубной продукции для освоения морского шельфа по итогам опроса российских нефтегазовых компаний, ведущих разработку шельфовых запасов углеводородов, проведенного в рамках ежегодной конференции НЕФТЕГАЗШЕЛЬФ-2014.

На шельфовых месторождениях герметичность колонны, условия безопасности работы при бурении и спуске труб, а также высокие стандарты охраны окружающей среды имеют первостепенную значимость. Поэтому при разработке таких месторождений используется только высокотехнологичная, высококачественная трубная продукция. Примерами успешного использования нашей продукции на шельфе в 2014 году являются спуск труб с резьбовыми соединениями ТМК UP PF на Каспийском шельфе на месторождении Ракушечное с самоподъемной плавучей буровой установки АСТРА и спуск насосно-компрессорных труб с резьбовым соединением ТМК UP FMT на месторождении им. В. Корчагина компании Лукойл-Нижневожскнефть.

Мы постоянно работаем над новыми видами продукции, расширяем производство труб нефтегазового назначения, которые по физическим, химическим и геометрическим параметрам соответствуют самым жестким мировым стандартам качества, и зачастую их превосходят. Наша трубная продукция может эксплуатироваться в особо сложных климатических и геологических условиях, при горизонтальном и глубоком бурении, в скважинах сложных профилей, в агрессивных средах.



ОЦИНКОВАННЫЕ ТРУБЫ ПРОИЗВОДСТВА ТМК

были использованы в конструкции стадиона «Открытие Арена»

ТРУБЫ ПРОМЫШЛЕННОГО НАЗНАЧЕНИЯ

Потребление бесшовных труб промышленного назначения в России в 2014 году снизилось на 4% по сравнению с 2013 годом, а потребление сварных труб промышленного назначения за тот же период увеличилось на 4%. Наши доли рынка как по сварным трубам, так и по бесшовным трубам остались практически неизменными и составили 11% и 30% соответственно.

Несмотря на то что основным направлением деятельности ТМК является производство труб нефтегазового сортамента, мы постоянно совершенствуем и осваиваем новые виды продукции для строительства, ЖКХ, машиностроения и атомной энергетики.

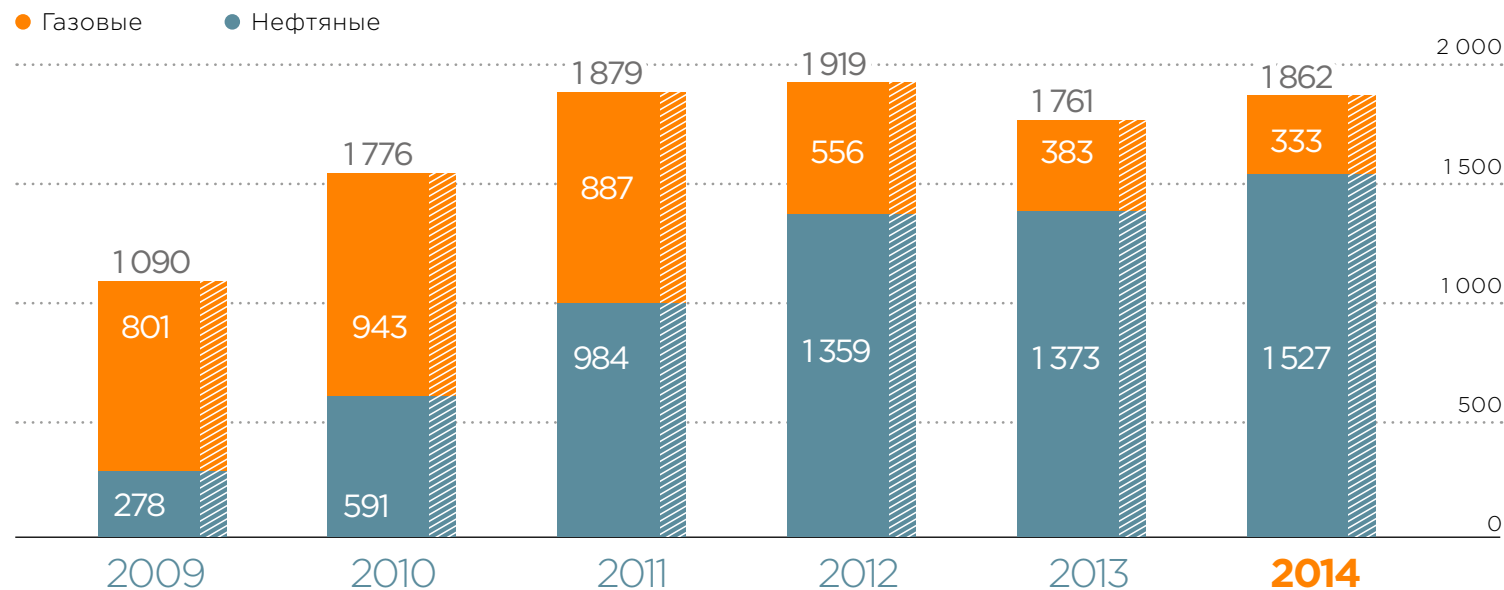
Так, в 2014 году мы освоили производство и осуществили поставки бесшовных труб с повышенной ударпрочностью для строительства металлоконструкций раздвижной крыши стадиона «Зенит Арена» в Санкт-Петербурге, труб для строительства металлоконструкций крыши стадиона в Самаре, оцинкованных труб для металлоконструкций внешнего каркаса стадиона «Открытие Арена» в Москве. Все три строящихся стадиона являются площадками для проведения чемпионата мира по футболу в 2018 году.

Мы расширяем и совершенствуем производственные мощности, предназначенные для производства продукции, ориентированной на нужды высокотехнологичных отраслей. Наше совместное с РОСНАНО предприятие ТМК-ИНОКС выпускает нержавеющие трубы диаметром 8-114 мм, в том числе специального назначения, соответствующие лучшим мировым образцам, зарубежным и отечественным стандартам для атомной промышленности, авиа- и автомобилестроения, космической отрасли и энергетики. Доля ТМК-ИНОКС на рынке нержавеющих труб в 2014 году увеличилась и составила 15% против 11% в 2013 году, объемы поставок продукции на внутренний рынок увеличились при этом на 37%.

4.8

РЫНОК СЕВЕРНОЙ АМЕРИКИ

По данным Baker Hughes, в 2014 году среднее число буровых установок в США выросло на 6% и составило 1862 штуки по сравнению с 1761 установкой в 2013 году в связи с увеличением объема буровых работ по нефтедобыче.



ГР. 4.13

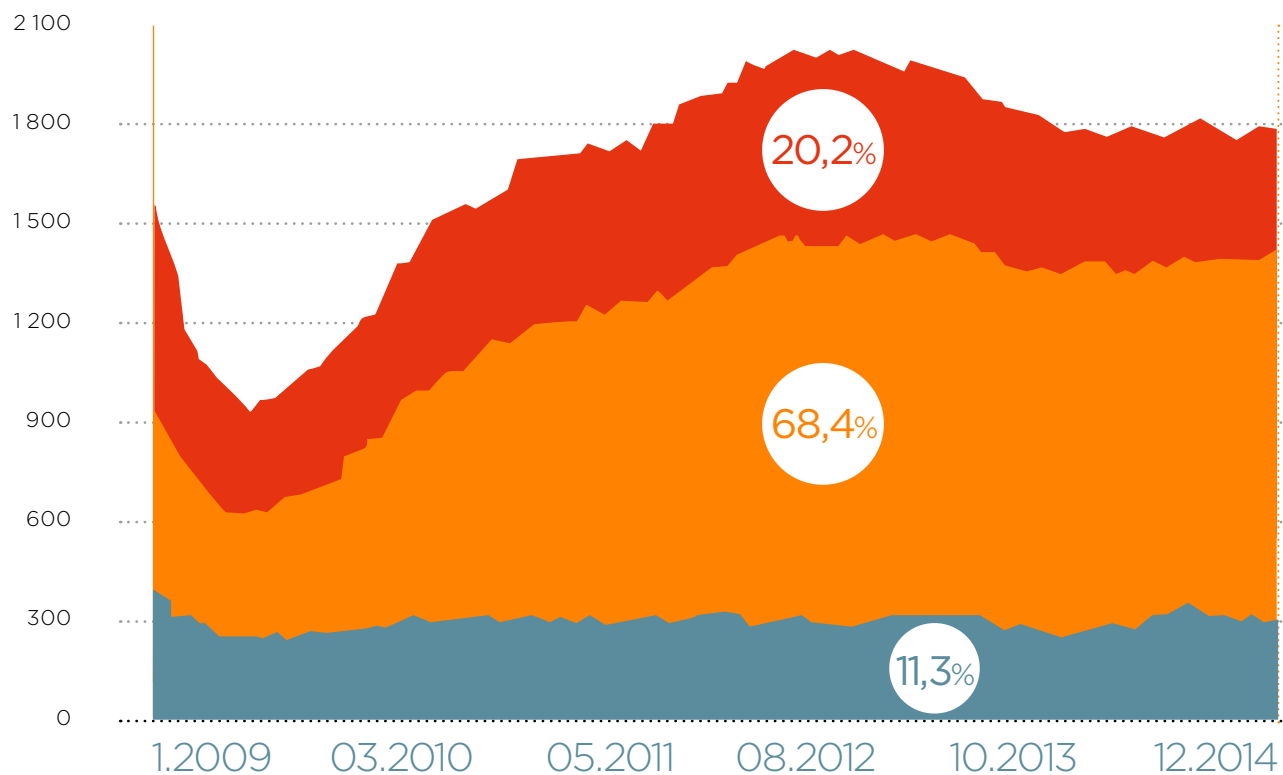
Число буровых газовых и нефтяных установок в США
• 2009-2014
/шт./

Источник:
Baker Hughes

Одновременно с ростом числа буровых установок вырос показатель объема потребления трубной продукции на одну установку на фоне сохраняющейся тенденции к увеличению доли горизонтального бурения, характеризующегося более высоким потреблением труб. За 2014 год доля установок для горизонтального и наклонно-направленного бурения в общем числе буровых установок выросла по сравнению с предыдущим годом с 75% до 80%.

Буровые установки:

- Вертикальные
- Горизонтальные
- Наклонно-направленные

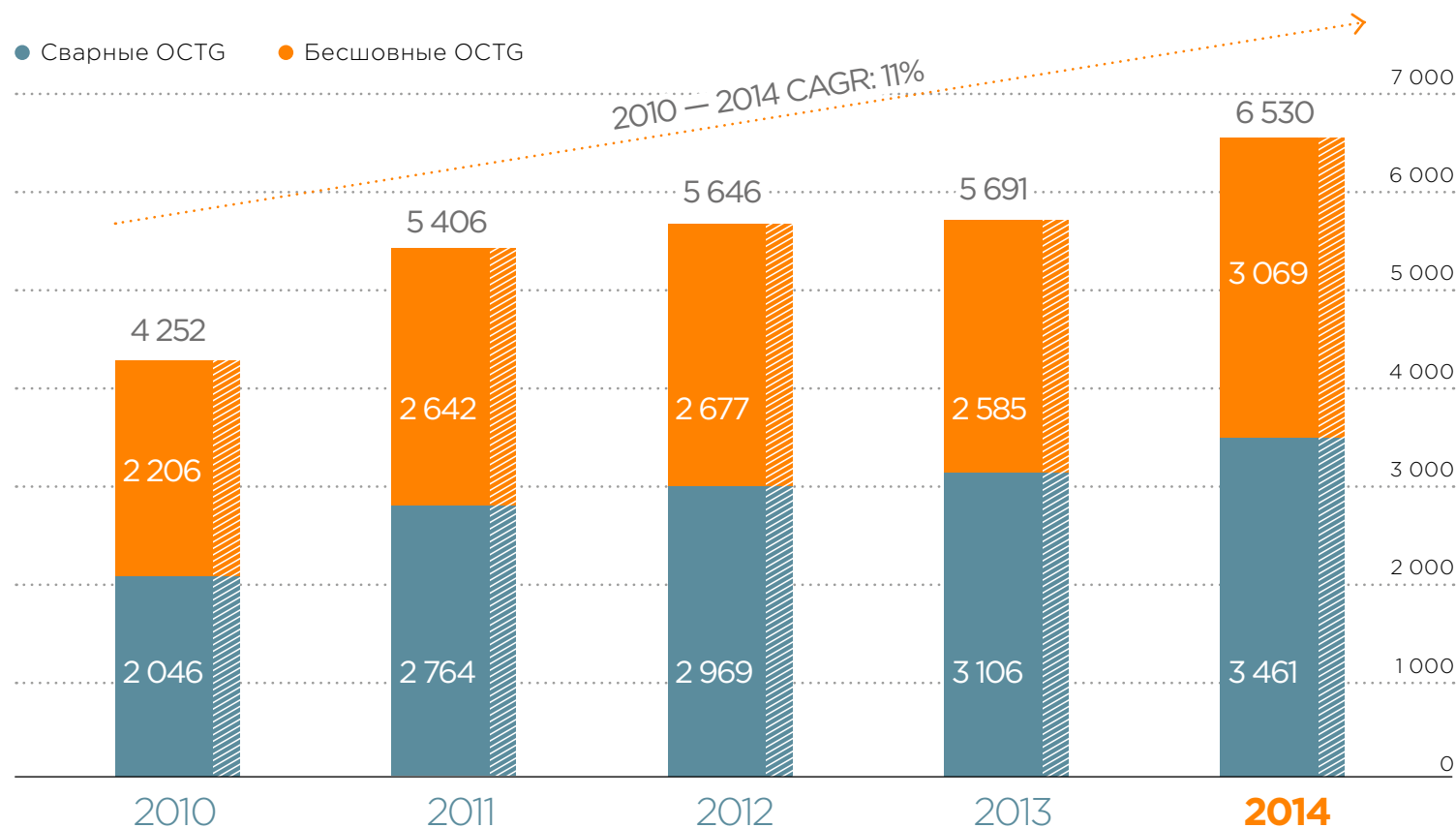


ГР. 4.14

Распределение буровых установок в США по видам бурения
• 2009-2014 / % /

Источник:
Baker Hughes

Рост числа установок вместе с увеличением количества труб, потребляемых одной установкой в результате повышения эффективности бурения и увеличения количества горизонтальных скважин, привели к росту потребления OCTG в США на 18%.



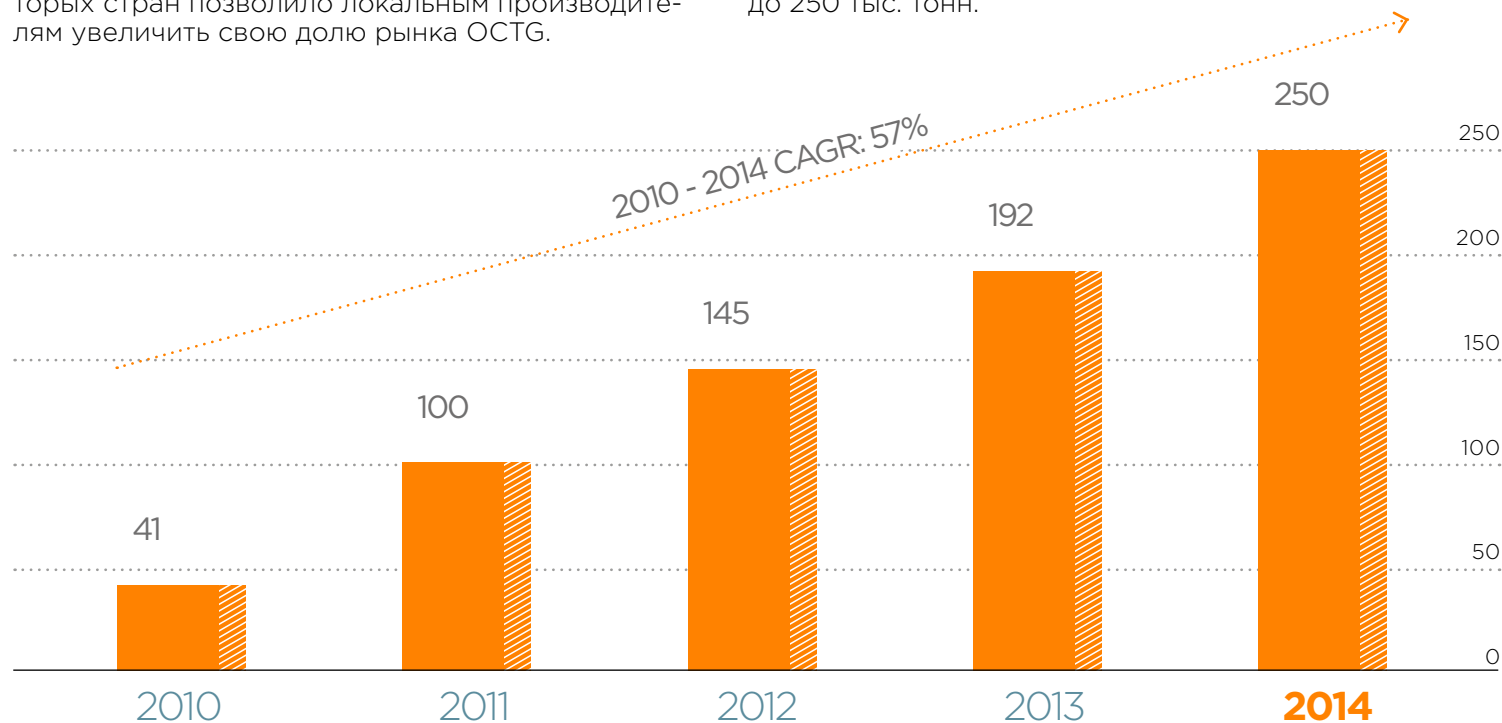
ГР. 4.15

Потребление
OCTG труб, США
• 2010-2014
/тыс. тонн/

Источник:
Preston Pipe Report,
оценка ТМК

Принятое в июле решение о введении антидемпинговых пошлин на импорт OCTG в США из некоторых стран позволило локальным производителям увеличить свою долю рынка OCTG.

Реализация труб с премиальными соединениями нашими американскими предприятиями выросла до 250 тыс. тонн.



Важным событием для газовых и нефтяных сланцевых месторождений стало продолжение усовершенствования технологий, что позволило производителям природного газа и нефти увеличить число этапов гидроразрыва пласта и длину горизонтальных скважин, в результате чего повысилась их производительность. Как результат, спрос на бесшовные трубы и премиальные соединения с высокой добавленной стоимостью вырос, в том числе со стороны компаний, добывающих сланцевую нефть, за счет необходимости использования труб с улучшенными характеристиками в сложных скважинах.

В 2014 году ТМК IPSCO завершило проектирование и разработку пяти новых премиальных соединений, которые Компания планирует протестировать и представить рынку в 2015 году. Продукты включают как усовершенствованные соединения прежних образцов, так и новые соединения.

Компания также успешно развивает несколько собственных марок стали для труб OCTG, а также различные коррозионностойкие марки для OCTG и линейных труб.

Реализация труб с премиальными соединениями нашими американскими предприятиями выросла до

250 тыс. тонн

ГР. 4.16

Реализация Американским дивизионом труб с премиальными резьбовыми соединениями

• 2010-2014
/тыс. тонн/

Источник:
оценка ТМК

4.9 ЕВРОПЕЙСКИЙ РЫНОК



**ТРУБОПРОКАТНЫЙ
АГРЕГАТ** с реечным ста-
ном СРЕ на ТМК-ARTROM
(г. Слатина, Румыния)

В 2014 году низкий уровень спроса и избыток производственных мощностей привели к усилению конкуренции на европейском рынке и снижению цен. Ситуация осложнялась ростом импорта труб из стран, не входящих в ЕС.

Несмотря на ухудшающиеся рыночные условия, Европейский дивизион реализовал в 2014 году 185 тыс. тонн труб, что на 5% выше показателя прошлого года.

В целях сохранения и укрепления своих рыночных позиций Европейский дивизион в 2014 году пред-
принял следующие шаги:

- внедрение в производство новых видов стали с высокой добавленной стоимостью;

- увеличение доли продукции для энергетического и автотранспортного секторов;
- квалификация ТМК-АРТРОМ в качестве уполномоченного поставщика таких крупнейших компаний, как General Electric, Dacia (входит в концерн Renault), Нефтяная индустрия Сербии.

4.10

БЛИЖНЕВОСТОЧНЫЙ РЫНОК

Мы стремимся упрочить свое присутствие в основных нефте- и газодобывающих регионах мира, в том числе на Ближнем Востоке. В 2014 году предприятия ТМК продолжили активную работу по квалификации в ведущих нефтегазовых компаниях региона.

В прошлом году была пройдена квалификация сварных линейных труб ТМК GIPI для Saudi Arabian Chevron в Кувейте и для государственного проекта ОАЭ по строительству города Masdar. Также был успешно завершен и расширен ряд квалификаций продукции наших российских предприятий в нефтегазовых компаниях региона Ближнего Востока и Северной Африки, включая компании Abu Dhabi Company for Offshore Oil Operations (ADCO) в ОАЭ, Missan Oil Company в Ираке, Cairn India, Gulf of Suez Petroleum Company (GUPCO), Mansoura Petroleum и East Zeit Petroleum Company (Zeitco) в Египте.

Ведущий производитель трубной продукции в Омане завод ТМК GIPI продолжает укреплять позиции лидера в Султанате Оман и в регионе в части поставок линейных труб для нефтяной и газовой промышленности.

В 2013 году ТМК GIPI получил награду контролируемой правительством Султаната Оман компании Petroleum Development Oman (PDO), на долю которой приходится более 70% добычи нефти в Омане и почти вся добыча природного газа, за особые успехи в производстве и поставке трубной продукции для проекта газопровода на юге страны протяженностью 158 километров.

Также в 2014 году ТМК GIPI заключил контракт с PDO на поставку 18,4 тыс. тонн обсадных труб, которые будут использоваться компанией при бурении и обустройстве скважин.



**ПРОДУКЦИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ ТМК GIPI**
(г. Сохар, Султанат Оман)

4.11

ПРЕМИАЛЬНЫЕ СОЕДИНЕНИЯ И НЕФТЕСЕРВИСНОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Мы являемся одним из крупнейших производителей премиальных соединений в мире, а также лидером российского рынка этого вида продукции. Трубы с премиальными резьбовыми соединениями предназначены для использования в нефтегазовых скважинах со сложными условиями эксплуатации, в том числе на шельфовых и глубоководных морских месторождениях, в условиях Крайнего Севера, а также при обустройстве горизонтальных и наклонно-направленных скважин, при разработке трудноизвлекаемых запасов углеводородов (сланцевый газ и нефтяные пески). Данный тип резьбовых соединений отличает высокая прочность и герметичность, повышенная стойкость к значительным крутящим, изгибающим и растягивающим нагрузкам.

TMK UP PF
TMK UP PF ET



TMK UP QX



Спрос на премиальные резьбовые соединения в 2014 году продолжал расти. Объем поставок труб OCTG с премиальными резьбовыми соединениями, разработанными нашими российскими и американскими подразделениями, вырос в 2014 году на 17% по сравнению с предыдущим годом и составил 421 тыс. тонн.

В 2014 году на предприятиях TMK в промышленное производство была запущена бессмазочная технология GreenWell, которая представляет собой сухое полимерное покрытие резьбовых соединений. Данное покрытие позволяет производить свинчивание резьбовых соединений обсадных и насосно-компрессорных труб без нанесения смазки, что существенно сокращает время на подготовку труб к спуску и позволяет снизить расходы нефтедобывающих компаний при освоении месторождений.

В научно-исследовательском центре TMK IPSCO в Хьюстоне пройдена квалификация премиального соединения TMK UP PF с покрытием GreenWell по стандарту ISO 13679 на уровень требований CAL IV.

Российский завод ТАГМЕТ в прошлом году был квалифицирован одной из крупнейших нефтедобывающих компаний на Ближнем Востоке — Kuwait Oil Company (KOC) — в качестве одобренного поставщика премиальных резьбовых соединений TMK UP PF и TMK UP PF ET, что расширяет возможности по продвижению премиальной продукции Компании на Ближнем Востоке, одном из крупнейших рынков энергоресурсов.

Соединение TMK UP PF используется как в насосно-компрессорных, так и в обсадных трубных колоннах для скважин с высокой интенсивностью искривления ствола. Соединение TMK UP PF ET обеспечивает высокую герметичность обсадной колонны при предельных нагрузках и крутящем моменте и может использоваться в сложных технологиях нефтегазодобычи, таких как бурение на обсадной колонне.

В 2014 году TMK вышла на рынок с новым премиальным соединением TMK UP QX для добычи высоковязкой нефти. Обсадные трубы с соединениями TMK UP QX используются компанией Татнефть на Ашальчинском месторождении в Татарстане.

Данное соединение характеризуется высокой прочностью на сжатие, растяжение и изгиб и соответствует уровню требований CAL IV, что подтверждает возможность его использования в самых сложных условиях нефтедобычи. Также особенностью резьбового соединения TMK UP QX является возможность его сборки на наклонной мачте буровой установки.

Продукция предназначена для добычи сверхвязкой нефти методом парогравитационного дренажа (SAGD), который подразумевает бурение двух параллельных горизонтальных скважин — для нагнетания пара в пласт и растепления вязкой нефти, а также для добычи нефти.

Из-за малой глубины залегания нефтеносных пластов скважины на Ашальчинском месторождении бурятся с применением наклонно-направленных буровых установок, что связано с невозможностью набора кривизны ствола при стандартном методе строительства. В первом спуске в скважину обсадной колонны с продукцией TMK участвовали специалисты TMK Нефтегазсервис-Бузулук.

В прошлом году соединения TMK UP CWB были использованы при технологии бурения на обсадной колонне компанией Роспан Интернешнл. Данный метод применяется для устранения осложнений в процессе бурения скважин, например прохождения пластов с разным давлением. Для этой технологии премиальные резьбовые соединения TMK использовались впервые.

Соединения TMK CWB также применяются при технологии спуска труб с вращением, что позволяет экономить время на строительство горизонтальных скважин.

В 2014 году разработано и прошло испытания премиальное резьбовое соединение TMK UP Magna,

выпускаемое для труб диаметра 340–508 мм, которое может применяться в скважинах в качестве кондуктора — направления обсадной колонны. Соединение имеет дополнительный упор, исключая риск «перекрутить» соединение во время спуска, а также обладает специальным профилем резьбы, обеспечивающим легкость и безаварийность сборки обсадных труб большого диаметра.

Предоставляемые нами нефтесервисные услуги включают в себя производство и ремонт бурильных, насосно-компрессорных и обсадных труб, термообработку, нанесение защитных покрытий, изготовление широкого сортамента элементов трубных колонн и скважинного оборудования, а также нарезку трубной продукции, ремонт, обслуживание труб и насосных штанг и т.п.

С 2014 года мы начали оказывать на коммерческой основе услуги по инженерному сопровождению спуска обсадных и насосно-компрессорных труб с резьбовыми соединениями класса «Премиум». Для этого в структуре ООО «ТМК НГС-Бузулук» был создан единый центр оказания данных услуг. За 2014 год при сопровождении специалистов ООО «ТМК НГС-Бузулук» было выполнено более 50 спусков на месторождениях компаний Роснефть-Ставропольнефтегаз, Лукойл-Нижневожскнефть, Татнефть, Ямал СПГ, Жаикмунай и др.

Мы также предоставляем услуги нефтесервисным компаниям. Для Schlumberger мы осуществляли спуски в скважины, Halliburton пользуется нашим механическим комплексом по нарезке и изготовлению определенных элементов подземного оборудования, ремонтирует трубы.

Увеличение спектра предоставляемых услуг в купе с расширением линейки продукции является ключевым направлением нашего развития.

TMK UP CWB



TMK UP MAGNA



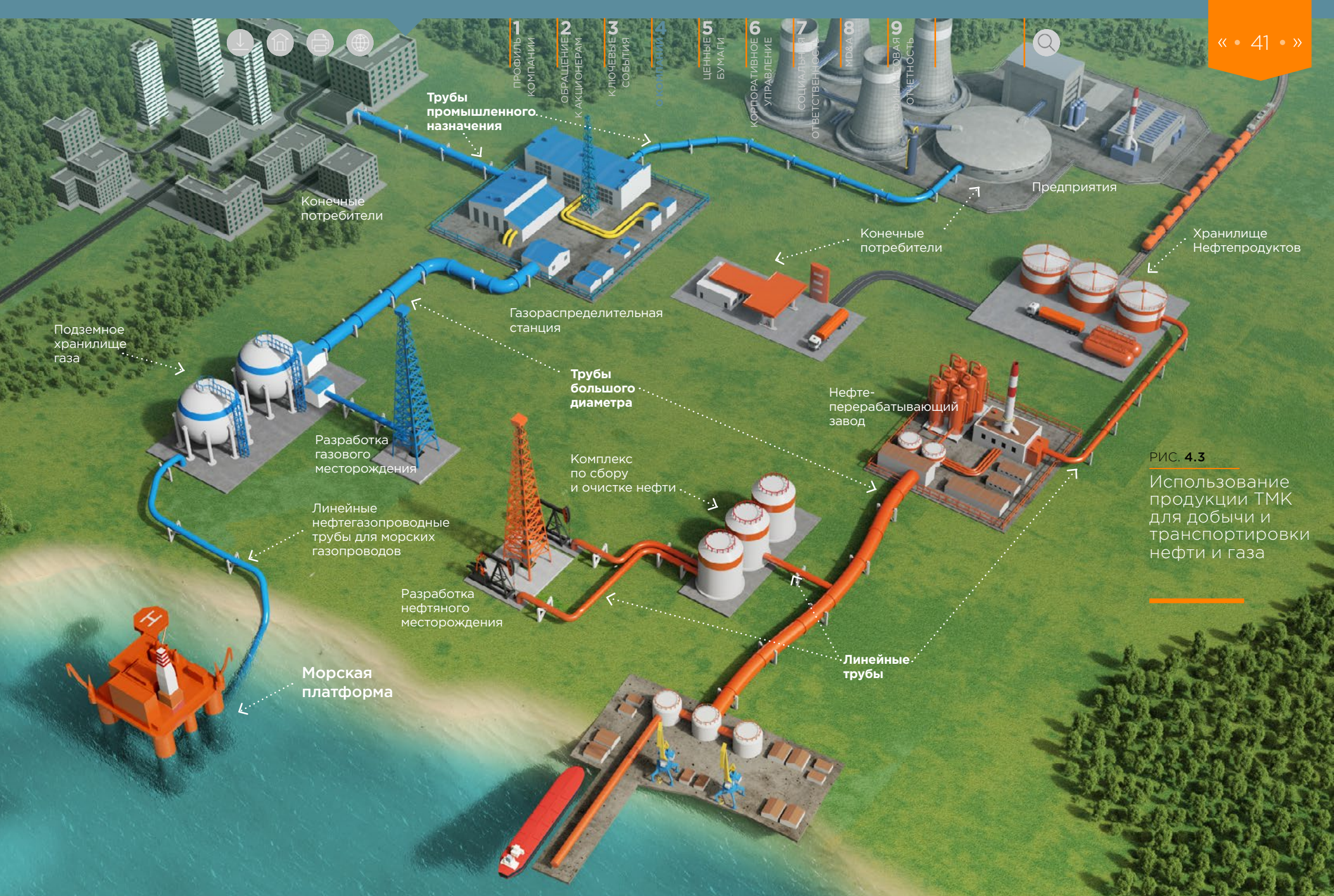


РИС. 4.3
Использование продукции ТМК для добычи и транспортировки нефти и газа

РИС. 4.4

Схема трубной колонны с премиальными резьбовыми соединениями TMK UP

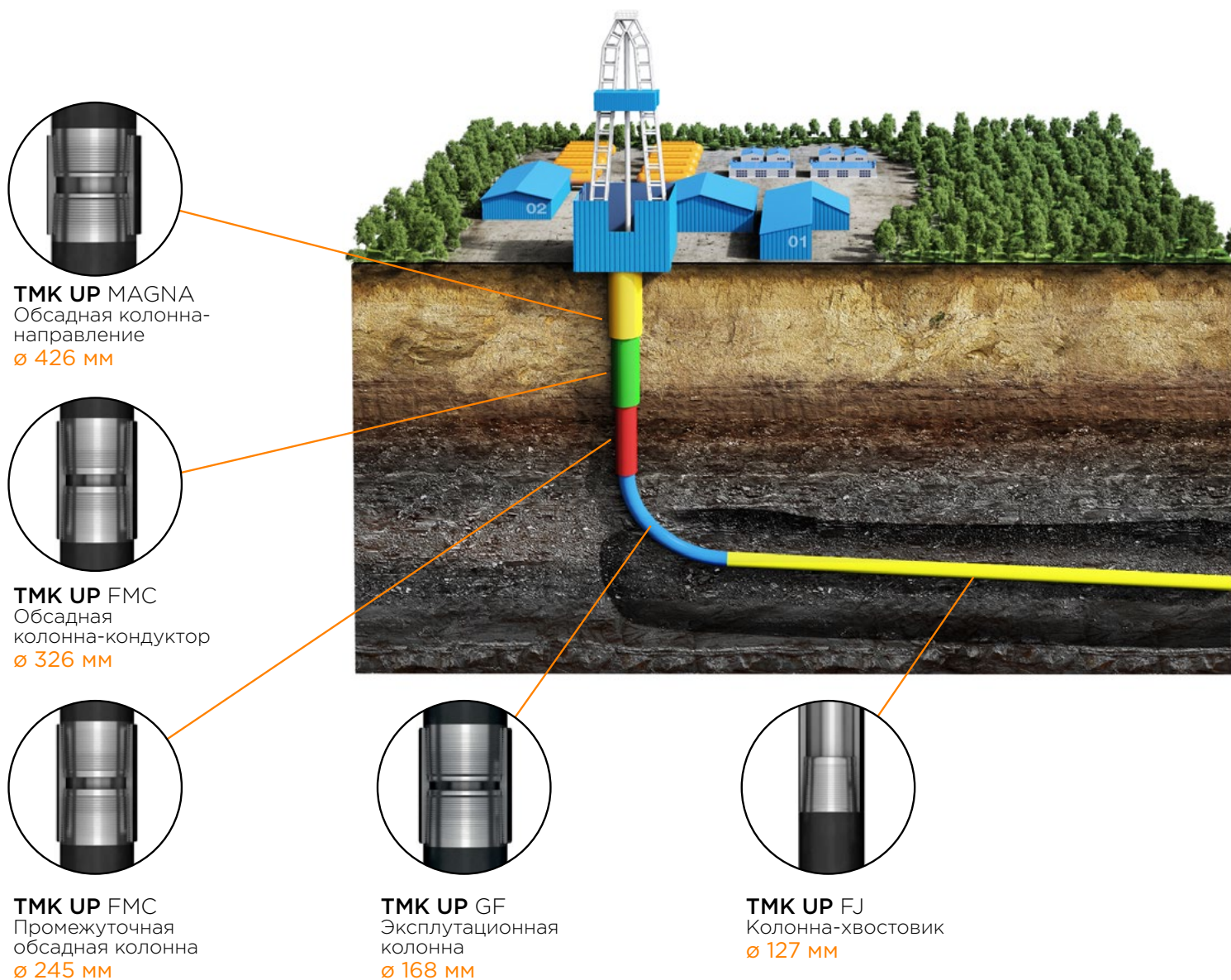
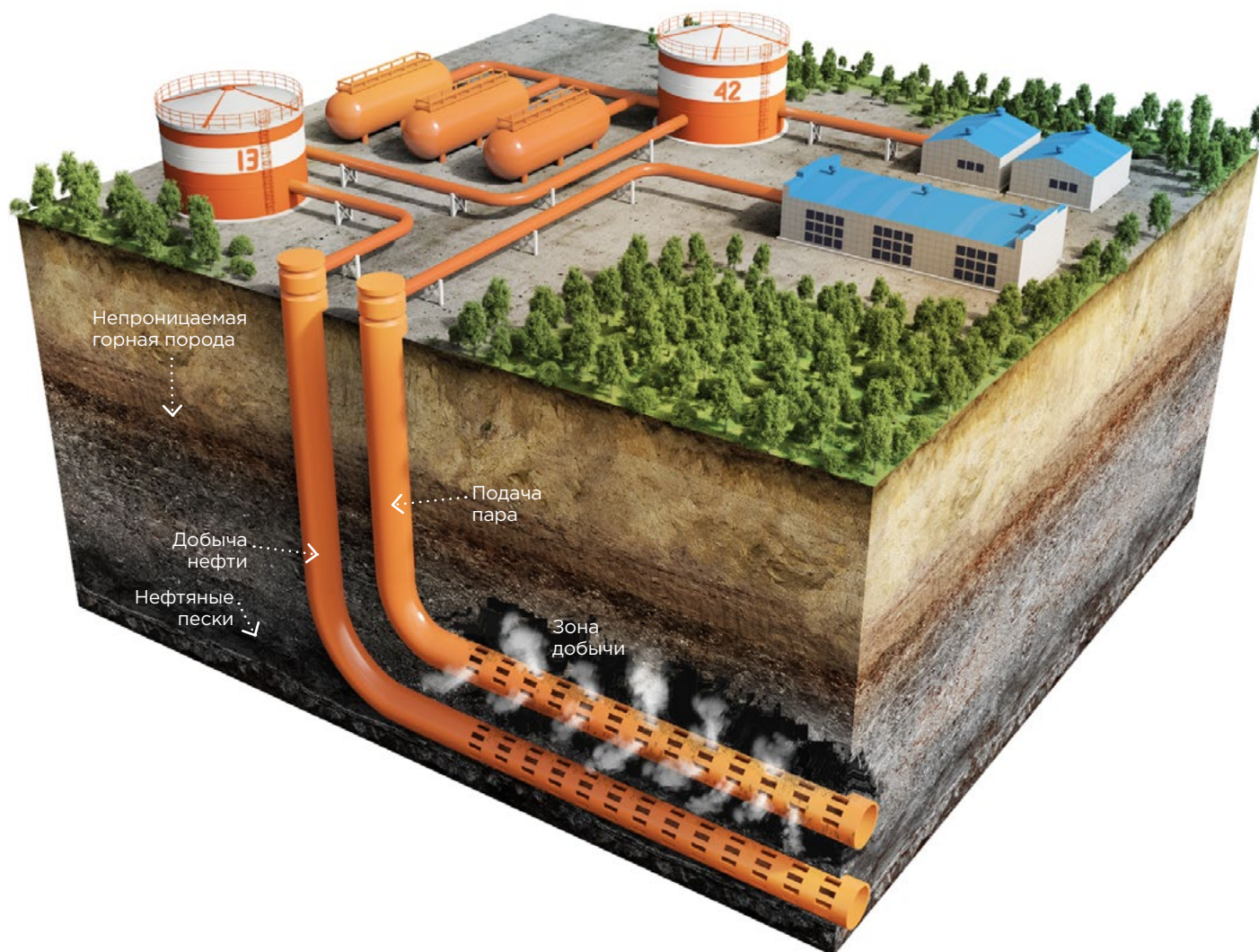


РИС. 4.5

Технология паро-
гравитационного
дренажа SAGD



4.12

ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ, НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

Внедрение новых технологий и разработка инновационных видов продукции — важный фактор конкурентоспособности на мировом трубном рынке. Научные центры ТМК — РосНИТИ в Челябинске (Россия) и в Хьюстоне (США) ведут большой объем научных исследований, взаимодействуют со специализированными научными организациями и университетами, координируют работу по программам научно-технического сотрудничества с крупными потребителями продукции ТМК. Центры сопровождают освоение новых производственных мощностей, технологий и продуктов на наших производственных предприятиях.

Основными направлениями работы центров являются:

- повышение экономической эффективности производства труб и заготовки;
- совершенствование технологии производства труб с целью снижения себестоимости, повышения эксплуатационных свойств, качества, товарного вида, улучшения условий труда и экологии производства;
- освоение новых производственных мощностей на предприятиях ТМК;
- разработка технологий для производства новых видов продукции;
- совершенствование базы нормативно-технической документации, разработка национальных и корпоративных стандартов (стандартов организации) на трубы, трубную заготовку и плоский прокат.

Мы планомерно расширяем масштабы наших исследовательских работ. В 2014 году ТМК подписала договор с Объединенной дирекцией по управлению активами и сервисами «Сколково» о проектировании и строительстве зданий центра НИОКР ТМК на территории инновационного центра Сколково, которое планируется закончить к 2016 году. Центр НИОКР ТМК уже начал свою деятельность, им получен статус резидента-участника проекта «Сколково». В рамках приоритетных направлений кластера «Энергоэффективность» центр приступил к разработке технологий и материалов для изготовления сварных труб, предназначенных для высокоэффективной и безопасной транспортировки углеводородов на большие расстояния, а также к разработке конструкций труб и резьбовых соединений для реализации технологий добычи из нетрадиционных и сложных запасов.

В 2014 году следующие научные разработки были опробованы и внедрены в производство:

- разработаны технологии производства труб большого диаметра повышенной деформационной способности, для участков газопроводов, пересекающих активные тектонические разломы, зоны повышенной тектонической активности. Новые технологические режимы сварки продольных швов позволили обеспечить высокую локальную вязкость вблизи линии сплавления. Проведены испытания опытных образцов таких труб и получено положительное заключение Газпром ВНИИГАЗ;
- разработаны и применены новые методики проектирования технологического инструмента для трубоэлектросварочных агрегатов, позволяющих применять более высокопрочные стали на существующем оборудовании, обеспечивая высокое качество и потребительские свойства труб малого и среднего диаметров;
- расширено применение методов компьютерного моделирования основных технологических процессов производства бесшовных труб, направленных на повышение показателей работы основных трубопрокатных агрегатов. Разработаны и опробованы новые системы калибров непрерывных станов с трехвалковыми клетями;
- в результате лабораторных исследований, стендовых и натурных испытаний новых видов труб для линейных участков промысловых трубопроводов уточнены требования к химическому составу стали и технологии производства бесшовных труб, предназначенных для эксплуатации в сложных условиях;
- разработаны оптимальные составы стали, методы термической обработки высокопрочных насосно-компрессорных и обсадных труб Т95 и С110 с гарантированной стойкостью к сульфидному коррозионному растрескиванию;
- разработаны рациональные химические составы и успешно опробованы при производстве промышленных партий хладостойких насосно-компрессорных труб L80, C95 из нового семейства сталей на основе 13Cr с высокой стойкостью к углекислотной коррозии;
- созданы подходы к выбору составов сталей для насосно-компрессорных труб для скважин, осложненных коррозией. Разработаны составы сталей с различным содержанием хрома, что определяет улучшенную стойкость к коррозии в ряде характерных сред, освоено производство насосно-компрессорных труб с внутренними полимерными покрытиями, предназначенными для работы в условиях повышенных температур и коррозионно-активных сред.



В ДЕКАБРЕ 2014 ГОДА

ТМК и Газпром подписали программу научно-технического сотрудничества на 2015-2020 гг.

В декабре 2014 года мы заключили с Газпромом соглашение о научно-техническом сотрудничестве на 2015-2020 годы. Приоритетные направления программы сотрудничества — разработка новых видов трубной продукции, мероприятия по импортозамещению, а также обмен опытом и проведение исследований. Всего в рамках программы планируется разработать и освоить выпуск 25 видов продукции: 10 — новых и 15 — в рамках импортозамещения. Среди них — трубы с повышенной деформационной способностью, для подводных трубопроводов, обсадные, насосно-компрессорные и бурильные трубы для месторождений со сложными условиями эксплуатации, для шельфовых проектов. Значительная часть мероприятий программы предусматривает дальнейшее развитие производства премиальной продукции ТМК, в том числе с бессмазочным покрытием резьбовых соединений и использованием новых сплавов и материалов. Научно-техническое сотрудничество между ТМК и Газпромом успешно развивается с 2003 года. Среднесрочные программы научно-технического сотрудничества подписывались в 2006 и 2012 годах. В результате их реализации освоены десятки видов новой продукции, в том числе теплоизолированные лифтовые трубы, трубы из стали 13Cr, трубы повышенной групп прочности, предназначенные для агрессивных сред, и так далее.

Мы давно и успешно сотрудничаем с Газпромнефтью, поставляя трубы для добычи и транспортировки нефти, в том числе с премиальными резьбовыми соединениями. Программа нашего научно-технического сотрудничества работает с 2013 года. В ходе совместной деятельности ТМК и Газпромнефть пришли к выводу, что существующие производственные возможности ТМК, продуктовая линейка, научно-технический потенциал, а также географическое расположение активов Компании позволяют обеспечить текущие и будущие потребности Газпромнефти по всей номенклатуре трубной продукции для наземных и офшорных проектов. Было принято решение расширить периметр сотрудничества и перейти к технологическому партнерству между компаниями. Программа технологического партнерства подписана на 2015-2017 годы. Основными целями Программы технологического партнерства являются освоение и поставка импортозамещающих и новых видов трубной продукции, оказание сервисных услуг, осуществление поддержки концептуального инжиниринга техники и технологий строительства скважин и проработка возможности создания единой научной платформы для освоения новых сложных месторождений Газпромнефти. Отдельно оговаривается партнерство в сфере интегрированного заканчивания скважин, в том числе с применением технологии многоступенчатого гидроразрыва пласта.



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



« • 47 • »

Годовой отчет // 2014

5.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ



АКЦИИ ТМК

В свободном обращении по состоянию на 31 декабря 2014 года находилось 24,93% акций ОАО «ТМК», из которых около 70 % — в виде ГДР, обращающихся на Лондонской фондовой бирже.



АКЦИОНЕРЫ ТМК » СТР. 49

ТМК
ЦЕННЫЕ БУМАГИ

www.tmk-group.ru

5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДИВИДЕНДЫ

Количество выпущенных ОАО «ТМК» акций по состоянию на 1 января 2014 года составляло 937 586 094 полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей.

В июне 2014 года Совет директоров ОАО «ТМК» принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных акций в количестве 56 000 000 штук по открытой подписке. Цена размещения была определена в размере 101,25 рубля за одну акцию.

В декабре 2014 года Компания разместила 54 321 166 акций. Основная часть дополнительного выпуска акций ОАО «ТМК» была приобретена ОАО «РОСНАНО», в результате чего ОАО «РОСНАНО» стало владельцем 5,476% акций ОАО «ТМК». Состав иных акционеров, владеющих пятью и более процентами голосов, в 2014 году не менялся.

Количество выпущенных ОАО «ТМК» и полностью оплаченных обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2014 года составило 991 907 260.

В первом квартале 2015 года зарегистрированы изменения Устава ОАО «ТМК», согласно которым уставный капитал ОАО «ТМК» составляет 9 919 072 600 (девять миллиардов девятьсот девятнадцать миллионов семьдесят две тысячи шестьсот) рублей и состоит из 991 907 260 (девятисот девяносто одного миллиона девятисот семи тысяч двухсот шестидесяти) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая (размещенные акции).

ОАО «ТМК» не имеет выпущенных в обращение или объявленных привилегированных акций.

КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:

	Количество акций	%
TMK Steel Ltd. (учитывая аффилированные лица) *	672 030 999	67,75%
Дочерние компании ОАО «ТМК»	53 577	0,005%
TMK Bonds S. A. **	71 505 956	7,21%
Rockarrow Investments Limited	1 014 095	0,102%
В свободном обращении	247 302 633	24,93%
ВСЕГО:	991 907 260	100,00%

В свободном обращении по состоянию на 31 декабря 2014 года находилось 24,93% акций ОАО «ТМК», из которых около 70% — в виде ГДР, обращающихся на Лондонской фондовой бирже. Члены Совета директоров ОАО «ТМК» и Менеджмент совместно владели 457 690 акциями, что составляет 0,046% уставного капитала Общества.

Ценные бумаги ОАО «ТМК» обращаются на российских и мировых фондовых биржах:

Акции обращаются на Московской бирже под торговым тикером TRMK (Bloomberg: TRMK:RM/Reuters: TRMK.MM);

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) обращаются на Лондонской фондовой бирже под торговым тикером TMKS (Bloomberg: TMKS:LI/Reuters: TRMKq.L);

	REG.S	144A
CUSIP:	87260R201	87260R102
SEDOL:	BIFY0V4	B1G3K21
ISIN:	US87260R2013	US87260R1023

Американские депозитарные расписки (АДР) обращаются на внебиржевой торговой площадке OTCQX под торговым тикером TMKXY (Bloomberg: TMKXY:US/Reuters: TMKXY.PK).

CUSIP:	87260R300
SEDOL:	B4VF6B4
ISIN:	US87260R3003

* Д. А. Пумпянский является основным бенефициаром.

**Компания TMK Bonds S.A. является держателем 17 876 489 Глобальных депозитарных расписок (ГДР) ТМК, что составляет 71 505 956 акций ОАО «ТМК», или 7,21% от уставного капитала ОАО «ТМК», в целях обеспечения обязательств по конвертации в ГДР ТМК облигаций на сумму 412,5 млн долл. со сроком обращения до 2015 года, выпущенных ТМК Bonds S.A. в феврале 2010 года. 11 февраля 2015 года облигации были полностью погашены.

ИСТОРИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ:

Период	Объявлено дивидендов на 1 акцию*, руб.	Всего объявлено дивидендов, руб.	Доля выплаченных дивидендов** в общем размере объявленных дивидендов, %
2008 год	1,75	1 527 751 750,00	99,99%
2009 год	-	-	
2010 год	0,85	796 948 180,00	99,98%
2011 год	3,63	3 403 437 521,22	99,98%
2012 год	2,34	2 193 951 459,96	99,98%
2013 год	1,82	1 706 406 691,08	99,98%
6 мес. 2014 года	0,397	393 786 159,48	99,98%

На 31 декабря 2014 года рыночная капитализация ТМК составила 533 млн долл. США.

* указанная сумма объявленных дивидендов на 1 акцию является суммой объявленных промежуточных и годовых дивидендов на 1 акцию, за исключением дивидендов за 2008 год и 6 мес. 2014 года, являющихся промежуточными.

** дивиденды выплачены не в полном объеме по причине отсутствия правильных банковских реквизитов в лицевых счетах некоторых акционеров и в связи с отсутствием акционеров по указанным в лицевых счетах адресам.

6.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ

Мы проводим последовательную работу по совершенствованию системы корпоративного управления, полностью соблюдая законодательные требования и требования биржевого листинга, а также внедряя лучшие практики в нашу систему корпоративного управления.



СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ ОАО «ТМК»
» СТР. 54

ТМК
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ



6.1

ЗАЯВЛЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО «ТМК» О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ЗАКРЕПЛЕННЫХ КОДЕКСОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННЫМ БАНКОМ РОССИИ К ПРИМЕНЕНИЮ ЭМИТЕНТАМИ, ЧЬИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ДОПУЩЕНЫ К ОРГАНИЗОВАННЫМ ТОРГАМ

Масштабы деятельности ТМК и ее вовлеченность в работу как на российском, так и на зарубежных фондовых рынках сопряжены с высокой степенью ответственности Компании. Мы проводим последовательную работу по совершенствованию системы корпоративного управления, полностью соблюдая законодательные требования и требования биржевого листинга, а также внедряя лучшие практики в нашу систему корпоративного управления.

В 2011 году ТМК как компания, имеющая стандартный листинг на Лондонской фондовой бирже, приняла Кодекс корпоративного управления ОАО «ТМК» (ККУ ТМК) и ежегодно подтверждает полное соблюдение его положений в практической деятельности.

В 2014 году мы начали работу по приведению внутренних документов и процедур корпоративного управления в соответствие с новыми Правилами листинга Фондовой биржи ММВБ, утвержденными 31 декабря 2013 года. В связи с принятием российским регулятором финансового рынка нового Кодекса корпоративного управления (ККУ РФ) потребовалось дополнительное время на имплементацию его положений в сложившуюся в Компании систему.



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
R&D

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



« • 53 • »

Система корпоративного управления ТМК базируется на принципах, закрепленных в ККУ РФ. В то же время конкретные механизмы реализации этих принципов в той или иной мере отличаются от рекомендаций Кодекса. Наша практика корпоративного управления регламентируется внутренними документами Компании, представленными на сайте в сети Интернет (<http://www.tmk-group.ru/Documents>), и в обобщенном виде отражена в ККУ ТМК (http://www.tmk-group.ru/media_ru/files/51/corp_gov_code_ru.pdf). Практика корпоративного управления Компании в 2014 году полностью соответствовала положениям Кодекса корпоративного управления ОАО «ТМК».

Настоящий Отчет содержит краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в ОАО «ТМК», а также [Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления](#). Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных в ККУ РФ, производилась по методологии, рекомендованной ФБ ММВБ (<http://moex.com/s22>).

Мы подтверждаем нашу приверженность принципам, закрепленным ККУ РФ, и будем продолжать последовательную работу по их наиболее полной реализации в интересах всех заинтересованных лиц, в том числе путем принятия новой редакции собственного Кодекса.

6.3

ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И РАВЕНСТВО УСЛОВИЙ ПРИ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ

Основным способом реализации акционерами своих прав, отраженных в Уставе Компании, является их участие в Общем собрании, а также возможность определять размер и порядок выплаты дивидендов. Мы следуем всем рекомендациям по проведению существенных корпоративных действий, позволяющих обеспечить защиту прав и равное отношение к акционерам.

Ежегодно в обязательном порядке проводится годовое Общее собрание акционеров. Также могут проводиться внеочередные общие собрания по решению Совета директоров, либо по инициативе Ревизионной комиссии, аудитора, или акционеров (акционера), владеющих не менее 10 процентами акций.

Акционеры, владеющие не менее чем двумя процентами акций, могут вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания и выдвигать кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию и Счетную комиссию, созывать заседания Совета директоров.

В 2014 году было проведено годовое и одно внеочередное Общее собрание акционеров. В повестку дня собраний были включены следующие вопросы: утверждение Годового отчета и Годовой бухгалтерской отчетности, распределение прибыли по результатам 2013 года и первого полугодия 2014 года, выборы Совета директоров и избрание Ревизионной комиссии, утверждение аудитора, а также одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

В нашей Дивидендной политике определены основные условия выплаты дивидендов, порядок определения их размера и порядок принятия решения о выплате, а также ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов (http://www.tmk-group.ru/media_ru/files/51/divpolicy_150307_1.pdf). Сведения о выплате дивидендов в 2014 году приведены в разделе «Ценные бумаги Компании настоящего Годового отчета».

6.4

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Состав Совета директоров ОАО «ТМК» сформирован в соответствии с принципом обеспечения баланса опыта, квалификации и независимости директоров в целях создания эффективного и профессионального органа управления, способного выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Компании и ее акционеров. Членами Совета директоров избраны лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие необходимыми для эффективной работы в Совете директоров компетенциями. В 2014 году состав Совета директоров не менялся и включал одиннадцать директоров.

На дату составления Годового отчета пять из одиннадцати директоров обладали статусом независимого директора, так как не зависели от должностных лиц Компании и ее аффилированных лиц, существенных контрагентов и конкурентов, от государственных структур, которые могли бы повлиять на их объективность. Директора являются независимыми как сообразно критериям, установленным ККУ ТМК, так и ККУ РФ. Независимый статус подтверждается Комитетом по назначениям и вознаграждениям Совета директоров каждый раз при избрании директора в Совет.

После годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 19 июня 2014 года Совет директоров ОАО «ТМК» был переизбран и по состоянию на 31 декабря 2014 года действовал в следующем составе:



ПУМПЯНСКИЙ

Дмитрий Александрович

Председатель Совета директоров, неисполнительный директор.

Родился в 1964 году, в 1986 году окончил Уральский политехнический институт им. С.М. Кирова, к.т.н., д.э.н. Является основателем и бенефициарным владельцем ТМК. Работает в Компании с 2002 года, возглавляет Совет директоров ОАО «ТМК» с 2004 года. Награжден медалью ордена «За заслуги перед Отечеством» II степени, орденом «За заслуги перед Отечеством» IV степени, орденом Почета, лауреат премии Правительства РФ в области науки и техники, имеет звание «Почетный металлург», в 2011 году признан победителем VI Национальной премии «Директор года» в номинации «Председатель Совета директоров: вклад в развитие корпоративного управления». В настоящее время активно участвует в общественной деятельности, связанной с развитием металлургической отрасли России. Научные интересы — экономика металлургии и физика металлов. Является автором 4 монографий и более 70 научных работ.

Основное место работы:

Президент ЗАО «Группа Синара».

Профессиональный опыт:

член Правления Торгово-промышленной палаты РФ, Председатель Попечительского Совета Федерации прыжков на лыжах с трамплина и лыжного двоеборья России, Председатель наблюдательного совета Уральского Федерального Университета, член Совета директоров ОАО «Синара-Транспортные машины», ОАО «СКБ-банк», член Совета Некоммерческой организации «Фонд развития Центра разработки и коммерциализации новых технологий», член Попечительского совета Фонда целевого капитала «Истоки», Президент Свердловского Областного Союза Промышленников и Предпринимателей (работодателей), Председатель Совета директоров ЗАО «Группа Синара», член бюро Правления РСПП, член Наблюдательного Совета Некоммерческого Партнерства «Консорциум «Русская Сталь». Ранее — член Совета директоров ряда промышленных и финансовых организаций, Генеральный директор ОАО «ТМК», руководитель высшего звена российских металлургических и трубных предприятий.

Доля непосредственного участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,007%



АЛЕКСЕЕВ

Михаил Юрьевич

Независимый директор, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям, член Комитета по аудиту.

Член Совета директоров с 2011 года. Родился в 1964 году, в 1986 году окончил Московский финансовый институт, а в 1989 году — аспирантуру при Московском финансовом институте, д.э.н.

Основное место работы:

Председатель Правления АО «ЮниКредит Банк».

Профессиональный опыт:

Председатель Совета директоров АО «РН Банк», член Совета директоров, член Комитета по аудиту ОАО «Аэрофлот», член Правления BARN B. V., Нидерланды, член советов Ассоциации Российских Банков и Ассоциации Региональных Банков России, Председатель Наблюдательного Совета ООО «ЮниКредит Лизинг», член Правления РСПП. Ранее — член Совета директоров, член Комитета по стратегии Совета директоров ОАО «Ростелеком», член Совета директоров ММВБ, ряда финансовых компаний, Президент-Председатель Правления РОСПРОМБАНКА, Старший вице-президент, заместитель Председателя Правления РОСБАНКА, заместитель Председателя Правления ОНЭКСИМ Банка, член Правления Межотраслевого коммерческого Банка, заместитель начальника Главного управления Министерства финансов СССР.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



БЛАГОВА

Елена Евграфовна

Исполнительный директор.

Работает в ТМК с 2007 года, член Совета директоров ОАО «ТМК» с 2013 года. Родилась в 1959 году. В 1982 году окончила Челябинский политехнический институт им. Ленинского комсомола, в 1993 году — Московский Государственный Открытый Университет, награждена медалью ордена «За заслуги перед Отечеством» II степени, имеет звание «Почетный металлург».

Основное место работы:

Заместитель Генерального директора по специальным и новым проектам ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров ОАО «ВТЗ», Управляющий директор ОАО «ВТЗ», директор по финансам и экономике ОАО «ВТЗ».

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,003%



КАПЛУНОВ

Андрей Юрьевич

Исполнительный директор.

Работает в ТМК с 2001 года, член Совета директоров с 2005 года. Родился в 1960 году, в 1982 году окончил Московский финансовый институт, затем аспирантуру при Московском финансовом институте, к.э.н., отмечен Благодарностью Министерства промышленности и торговли РФ.

Основное место работы:

Первый заместитель Генерального директора ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Правления ОАО «ТМК», Председатель Совета директоров российских трубных заводов ТМК, ЗАО «ТД «ТМК», член Совета директоров ЗАО «Группа Синара», заместитель Председателя Совета директоров ОАО «СКБ-банк», член Совета фонда АО «МНПФ «БОЛЬШОЙ», член Попечительского совета СРСОФ «МФК «Синара». Ранее — директор департамента персонала и организационного развития ИНКОМБАНКА, РОСБАНКА, вице-президент Гута-банка, заместитель директора валютно-финансового департамента внешнеторгового объединения «Зарубежнефть», доцент кафедры экономической теории Московского финансового института.

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,0116%



О'БРАЙЕН

Питер

Независимый директор, Председатель Комитета по аудиту.

Член Совета директоров с 2012 года. Родился в 1969 году. В 1991 году окончил Университет Дьюка (США), в 2000 году получил степень магистра делового администрирования (MBA) в Школе бизнеса Колумбийского университета, 2011 году прошел обучение по программе AMP (Advanced Management Program) в Гарвардской школе бизнеса. В 2008 году получил специальный приз «За вклад в повышение корпоративной прозрачности» Национальной премии Ассоциации независимых директоров.

Профессиональный опыт:

член Совета директоров и Председатель Комитета по аудиту IGSS, член Попечительского Совета Европейского Пенсионного Фонда, ранее — Председатель Совета директоров ОАО «РусРейлЛизинг», член Совета директоров и Председатель Комитета по аудиту HRT Participacoes, член Правления, Руководитель группы финансовых советников при Президенте в ранге вице президента ОАО НК «РОСНЕФТЬ», Исполнительный директор по инвестиционному банкингу в России банка «Морган Стэнли» (Москва), вице-президент ИК «Тройка Диалог», работал в пресс-службе Государственного казначейства США.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



ПАПИН

Сергей Тимофеевич

Неисполнительный директор.

Член Совета директоров с 2005 года, член Комитета по назначениям и вознаграждениям. Работает в ТМК с 2002 года. Родился в 1955 году, в 1977 году окончил Донецкий политехнический институт. Награжден орденом «Знак Почета», Почетной грамотой Министерства промышленности и энергетики РФ.

Основное место работы:

Вице-президент ЗАО «Группа Синара».

Профессиональный опыт:

Вице-президент, член Совета директоров ЗАО «Группа Синара», член Правления РСПП, член Совета директоров ОАО «Калугапутьмаш», ООО «Уральские локомотивы», ОАО «Пансионат отдыха «Бургас», ОАО «Архыз — Синара», ОАО «Синара — Транспортные Машины», ранее — член Совета директоров ЗАО «Интурист-Синара», ОАО «Людиновский тепловозостроительный завод», ОАО «Уральский завод железнодорожного машиностроения», заместитель Генерального директора по внешним и специальным проектам ОАО «ТМК», вице-президент ИНКОМБАНКА и Гута-банка.

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,008%



ФОРЕСМАН

Роберт Марк

Независимый директор, член Комитета по назначениям и вознаграждениям.

Член Совета директоров с 2012 года. Родился в 1968 году. В 1990 году окончил Университет им. Баквелла (США), а в 1993 году — аспирантуру искусств и наук Гарвардского университета, в 1989 году получил сертификат Московского энергетического института.

Основное место работы:

Управляющий Директор Barclays Plc, Глава Барклайс в России.

Профессиональный опыт:

Президент ООО «Барклайз Капитал»; ранее являлся членом Наблюдательного Совета ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ», заместителем Председателя Правления ИК «Ренессанс Капитал», членом Наблюдательного Совета ОАО «АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», Председателем Правления по РФ и СНГ инвестиционного банка Дрезднер Кляйнворт Вассерштайн, Руководителем инвестиционно-банковского подразделения по РФ и СНГ ING Barrings, специалистом по сделкам с частным капиталом и по проектному финансированию Международной Финансовой Корпорации.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



ХМЕЛЕВСКИЙ

Игорь Борисович

Неисполнительный директор, член Комитета по аудиту.

Работает в ТМК с 2003 года, член Совета директоров с 2004 года. Родился в 1972 году. В 1995 году окончил Уральскую государственную юридическую академию, в 1995 году окончил Шадринский Государственный Педагогический Институт, награжден Почетной грамотой Министерства Промышленности и энергетики РФ.

Основное место работы:

Вице-президент ЗАО «Группа Синара».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров ЗАО «Группа Синара», директор в BRAVECORP LIMITED, TIRELLI HOLDINGS LIMITED, TMK STEEL LIMITED и SINARA CAPITAL MANAGEMENT, ранее — директор FUDBERG HOLDING LTD и TMK Global AG, член Административного совета TMK-ARTROM S. A., заместитель Генерального директора по правовой работе ОАО «ТМК», начальник управления правовых вопросов ЗАО «Группа Синара».

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



ЩЕГОЛЕВ

Олег Александрович

Независимый директор, член Комитета по стратегическому развитию.

Член Совета директоров с 2012 года. Родился в 1962 году. В 1984 году окончил Московский финансовый институт.

Профессиональный опыт:

Первый вице-президент ОАО «НК «Русснефть», Первый заместитель Председателя Правления, Первый заместитель Генерального директора ООО «НГК «Итера», Исполнительный директор ОАО «НГК «Славнефть», Председатель и член Советов директоров ряда нефтедобывающих и нефтесервисных компаний, заместитель начальника департамента перспективного развития ТЭК Министерства энергетики РФ, главный специалист, заместитель начальника департамента, начальник департамента ОАО «Сибнефть» (ныне «Газпромнефть»). Член Наблюдательного совета Ассоциации независимых директоров (АНД) России.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



ШИРЯЕВ

Александр Георгиевич

Исполнительный директор. Член Комитета по стратегическому развитию. Работает в ТМК с 2003 года, член Совета директоров с 2005 года. Родился в 1952 году, в 1991 году окончил Свердловский институт народного хозяйства. Награжден Знаком отличия Свердловской области «За заслуги перед Свердловской областью» II степени, имеет звание «Почетный металлург».

Основное место работы:
Генеральный директор ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:
Председатель Правления ОАО «ТМК», член Совета директоров российских трубных заводов ТМК, Председатель совета директоров ОАО «Орский машиностроительный завод», член Совета директоров ЗАО «Группа Синара» и ЗАО «ТД «ТМК», ранее — заместитель Генерального директора по развитию, Генеральный директор ЗАО «Группа Синара», заместитель Генерального директора по финансам и экономике ОАО «ТМК», Генеральный директор ОАО «Уралшина КО».

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»: 0,017%



ШОХИН

Александр Николаевич

Независимый директор. Председатель Комитета по стратегическому развитию. Член Совета директоров с 2008 года. Родился в 1951 году, в 1974 году окончил Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, д.э.н., профессор. Награжден орденами «За заслуги перед Отечеством» III и IV степени, орденом Почета, орденом Святого Благоверного князя Даниила Московского II степени, медалью «В память 850-летия Москвы», в 2008 году стал победителем в номинации «Независимый Директор» Национальной премии Ассоциации независимых директоров.

Основное место работы:
Президент Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей».

Профессиональный опыт:
РСПП, Президент Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики», Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям ОАО «РЖД», член Совета директоров ОА «ОТЛК», Председатель Комитета по аудиту ООО «Буровая компания Евразия», член Международного Консультативного Совета — старший советник Bank of America Merrill Lynch, ранее — член Совета директоров ОАО «РЖД», член Совета директоров ОАО «Пивоваренная компания «Балтика», ОАО «Фортум», ОАО «TNK BP Limited», ОАО «ЛУКОЙЛ», ООО «Буровая компания Евразия», член Общественной Палаты РФ, Председатель Наблюдательного совета ИГ «Ренессанс Капитал», депутат Государственной Думы трех созывов, руководитель Министерства труда и занятости и Министерства экономики РФ, Российского агентства международного сотрудничества и развития, дважды назначался на должность заместителя Председателя Правительства РФ, представлял Россию в МВФ и Всемирном банке.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



Члены Совета директоров по состоянию на 31.12.2014 г. в капитале подконтрольных организаций не участвовали, сделок по приобретению/отчуждению акций ОАО «ТМК» в 2014 году не совершали, конфликт интересов отсутствует.

КУРБАТОВ

Максим Васильевич

Секретарь Совета директоров (корпоративный секретарь).

Родился в 1967 году. Выпускник Уральского политехнического института им. С.М. Кирова, Академии народного хозяйства при Правительстве РФ и Московской Государственной юридической академии.

Работает в ТМК с 2002 года.

Возглавлял Аппарат Генерального директора, а затем Службу корпоративного управления ОАО «ТМК». Непрерывно исполняет обязанности Секретаря Совета директоров с 2005 года.

По версии Ассоциации независимых директоров в 50 лучших независимых директоров 2014 года вошли 4 независимых директора ТМК.

ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2014 ГОДУ

В 2014 году было проведено 30 заседаний Совета директоров, в том числе 8 заседаний — в очной форме.

Наиболее существенные вопросы и наиболее сложные проблемы, рассмотренные на заседаниях Совета директоров:

- инвестиционная программа ТМК на 2015 год;
- целевая структура ТМК на 2015 год;
- консолидированный бюджет ТМК на 2015 год;
- управленческая отчетность и консолидированная отчетность ТМК;
- формирование единой компенсационной политики в Американском дивизионе ТМК;
- утверждение бизнес-плана ТМК на 2014-2020 годы;
- выполнение программы повышения эффективности;
- оптимизация управленческой структуры ТМК;
- корректировка инвестиционной программы на 2014 год;
- о независимой оценке Совета директоров;
- рекомендации Общему собранию акционеров по выплате дивидендов по результатам 2013 года, а также промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2014 года.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с законодательством Российской Федерации (статья 64 Федерального закона «Об акционерных обществах») членам Совета директоров могут выплачиваться вознаграждения по решению Общего собрания акционеров. Акционеры ОАО «ТМК» определили следующие принципы и порядок вознаграждения членов Совета директоров в Положении о Совете директоров:

- право на получение вознаграждения, связанного с исполнением возложенных на них обязанностей, имеют только директора, не являющиеся исполнительными лицами ОАО «ТМК»;
- вознаграждение должно быть справедливым и соотноситься с долгосрочными интересами акционеров;
- выплачиваемое вознаграждение включает:
 - фиксированное базовое вознаграждение Председателю и членам Совета директоров, которое выплачивается ежемесячно в размере 1/12 годового фиксированного вознаграждения;
 - дополнительное вознаграждение за выполнение обязанностей Председателя или члена Комитета Совета директоров, которое выплачивается на полугодовой основе в размере 1/2 утвержденного годового дополнительного вознаграждения;
- выплаты членам Совета директоров регламентируются условиями Типового договора, утвержденного решением Общего собрания акционеров;

- решение о размере вознаграждения члена Совета директоров принимается Общим собранием акционеров на основании рекомендации Совета директоров.

В Совет директоров входят 5 независимых директоров, 3 директора, не являющихся исполнительными директорами, и 3 исполнительных директора.

В 2014 году вознаграждение членам Совета директоров составило 1,89 млн долл. США.

6.5

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

При Совете директоров постоянно действуют три комитета: Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждениям, Комитет по стратегическому развитию. Состав комитетов сформирован Советом директоров в соответствии с требованиями ККУ ТМК, устанавливающего, что в состав Комитета по аудиту и Комитета по назначениям и вознаграждениям могут входить только независимые директора, а если это невозможно в силу объективных причин — только независимые директора и неисполнительные директора.

В 2014 году персональный состав комитетов не менялся.

УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В ЗАСЕДАНИЯХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЗАСЕДАНИЯХ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, В КОТОРЫЕ ОНИ ИЗБРАНЫ, В 2014 ГОДУ:

	Совет директоров (30 заседаний)	Комитет по аудиту (9 + 1 совместное заседание)	Комитет по назначениям и вознаграждениям (7 + 1 совместное заседание)	Комитет по стратегическому развитию (5 + 2 совместных заседаний)
Пумпянский Д. А. (Председатель)	30			
Алексеев М. Ю.	30	6	8	
Каплунов А. Ю.	30			
О'Брайен Питер	30	10		
Папин С. Т.	30		8	
Благова Е. Е.	27			
Форесман Р. М.	28		6	
Хмелевский И. Б.	30	10		
Ширяев А. Г.	30			7
Шохин А. Н.	30			7
Щеголев О. А.	30			7

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

О'Брайен Питер	Председатель Комитета, независимый директор
Алексеев Михаил Юрьевич	Член Комитета и Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям, независимый директор
Хмелевский Игорь Борисович	Член Комитета, неисполнительный директор

Председатель Комитета по аудиту Питер О'Брайен и член Комитета Алексеев Михаил Юрьевич соответствуют рекомендациям ККУ РФ в отношении их компетенций в области анализа и оценки отчетности.

Деятельность Комитета по аудиту в 2014 году и в период с 1 января 2015 года по 31 марта 2015 года состояла в решении следующих основных задач Комитета:

- анализ учетной политики и контроль финансовой отчетности Компании;
- проверка стандартов и правил Компании для осуществления внутреннего контроля и управления рисками, оценка эффективности указанных систем и рекомендации по их улучшению;
- проверка планов и отчетов Службы внутреннего аудита, в том числе в отношении противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации, оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;

- взаимодействие с Ревизионной комиссией;
- предоставление рекомендаций Совету директоров относительно избрания внешнего аудитора, оценка степени независимости внешнего аудитора;
- проверка плана и масштаба аудита, активный обмен информацией с внешним аудитором по вопросам, возникающим в результате аудита.

НАБЛЮДЕНИЕ КОМИТЕТА ПО АУДИТУ ЗА ВНЕШНИМ АУДИТОМ ФИНАНСОВОЙ ОТВЕТНОСТИ

Комитет рассмотрел следующие ключевые вопросы, связанные с подготовкой и аудитом отдельной и консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «ТМК» за 2014 год и промежуточные периоды 2014 года:

- планирование аудита консолидированной финансовой отчетности Группы ТМК (ОАО «ТМК» и его дочерних предприятий), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на очередной финансовый год;
- заключения внешнего аудитора в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «ТМК», составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, и консолидированной финансовой отчетности Группы ТМК по МСФО;
- рассмотрение письма внешнего аудитора ТМК по вопросам внутреннего контроля по результатам годового аудита, оценка существующих в Компании контрольных процедур за составлением финансовой отчетности ТМК;
- анализ качества и оценка эффективности работы внешнего аудитора ТМК;
- рассмотрение вопроса о выборе внешнего независимого аудитора отдельной и консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «ТМК» на 2015-2017 годы.

Комитет по аудиту рассмотрел отчетность ОАО «ТМК», составленную в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также заключение аудитора и рекомендовал Совету директоров вынести Годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность на утверждение на Годовом Общем собрании акционеров.

Комитет рассмотрел и положительно оценил качество работы внешнего и внутреннего аудиторов.

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Алексеев Михаил Юрьевич	Председатель Комитета и член Комитета по аудиту, независимый директор
Папин Сергей Тимофеевич	Член Комитета, неисполнительный директор
Форесман Роберт Марк	Член Комитета, независимый директор

Деятельность Комитета по назначениям и вознаграждениям направлена на создание условий для привлечения к управлению Компанией квалифицированных специалистов и формирование стимулов для их эффективной деятельности, а также совершенствование системы корпоративного управления и приведение ее в соответствие с лучшей международной практикой.

В отчетном периоде Комитетом рассмотрены и представлены Совету директоров рекомендации, включающие:

- оценку итогов деятельности топ-менеджеров Компании за предыдущий отчетный год, ключевые показатели эффективности деятельности и условия мотивации на новый плановый период;
- вопросы формирования единой компенсационной политики Американского дивизиона ТМК;
- вопросы унификации системы управления, оптимизации организационных структур и численности руководителей и специалистов различных категорий на предприятиях ТМК;
- организационно-кадровые вопросы деятельности дивизионов ТМК;
- вопросы деятельности блока НГС¹ Российского дивизиона ТМК;
- вопросы вознаграждения членов Совета директоров Компании;
- показатели бюджета на плановый период по фонду оплаты труда и численности персонала по дивизионам ТМК, контроль показателей по труду и принятие оперативных мер, исходя из изменений экономической ситуации;

- вопросы системного обучения и развития персонала;
- текущие и перспективные направления работы с персоналом Компании, HR-проекты, разработка профессиональных стандартов, проведение оценки условий труда, организация молодежной научно-практической конференции;
- планирование работы органов корпоративного управления Компании, подготовка и организация Годового Общего собрания акционеров Компании.

¹ Блок НГС — компании, оказывающие сервисные услуги предприятиям нефтяной и газовой промышленности.

Комитет также представил Совету директоров рекомендации по избранию Председателя и членов Совета директоров Компании на корпоративный год, членов Комитетов Совета директоров, подтверждению полномочий Генерального директора на новый срок, избранию членов Правления.

Комитетом давалась оценка деятельности всех элементов системы корпоративного управления, ставились задачи по ее развитию. Рекомендации Комитета способствовали принятию Советом директоров взвешенных решений, обеспеченных эффективными инструментами реализации и контроля.

В отчетном периоде Комитет работал на основании утвержденного Положения о Комитете и Плана работ, который при необходимости корректировался (с соблюдением установленного порядка) в целях рассмотрения приоритетных для Компании вопросов.

На заседание Комитета регулярно приглашались члены исполнительного руководства и топ-менеджеры Компании, что позволяло получать дополнительную информацию и принимать более взвешенные и конструктивные рекомендации.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ РАЗВИТИЮ

Шохин Александр Николаевич	Председатель Комитета, независимый директор
Щеголев Олег Александрович	Член Комитета, независимый директор
Ширяев Александр Георгиевич	Член Комитета, Генеральный директор, Председатель Правления

Задачами Комитета по стратегическому развитию являются разработка и представление Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности и стратегии развития Компании.

В 2014 году Комитет рассмотрел и представил Совету директоров рекомендации по следующим вопросам:

- реализация Бизнес-плана ТМК до 2020 года;
- анализ целевых рынков ТМК до 2017 года и система их мониторинга;
- инвестиционная программа ТМК на 2014 год;
- система технических продаж в ТМК;

- бюджет ТМК на 2014 год;
- рекомендации по сделкам «слияний и поглощений», продаже активов и созданию совместных предприятий;
- карта рисков на 2014 год и мероприятия по минимизации ключевых рисков в 2014 году;
- рекомендации о распределении дивидендов в соответствии с дивидендной политикой Компании.

6.6

ОЦЕНКА КАЧЕСТВА РАБОТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

На заседании Комитета по назначениям и вознаграждениям, состоявшемся в конце апреля 2014 года, была дана следующая оценка работы Совета директоров и состояния корпоративного управления ОАО «ТМК» в 2013/14 корпоративном году:

В Обществе поддерживаются и продуктивно взаимодействуют все основные элементы эффективного корпоративного управления: Совет директоров с участием значительного числа независимых директоров, инициативно действующие Комитеты Совета директоров, эффективная функция внутреннего аудита, независимый внешний аудит, процедуры раскрытия информации. Деятельность Совета директоров в целом и персонально Председателя Совета директоров Общества может быть признана удовлетворительной.

Оценка работы Совета директоров проводится с 2006 года. В настоящее время состав Совета директоров Общества и организация его работы отвечают требованиям современной корпоративной практики, что позволяет принимать конструктивные взвешенные и своевременные решения.

На основе имеющейся информации подтверждается соответствие статуса независимых директоров установленным требованиям. Деятельность независимых директоров в составе Совета директоров и его Комитетов оценивается как продуктивная.

Структура вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров обеспечила в отчетном периоде в целом адекватные выплаты неисполнительным членам Совета директоров за их работу в составе Совета директоров и Комитетов.

Состав и содержание вопросов, рассмотренных в отчетном периоде Комитетами Совета директоров, отвечали приоритетам развития ТМК, соответствовали профилю и области компетенции Комитетов.

Деятельность Корпоративного секретаря соответствовала надлежащей корпоративной практике и может быть признана удовлетворительной.

Взаимодействие Совета директоров и Комитетов Совета директоров с членами Правления и другими топ-менеджерами Общества оценивается как продуктивное. Был обеспечен оперативный обмен информацией, что способствовало принятию своевременных и конструктивных решений и позволило организовать эффективный контроль их исполнения.

6.7

ИСПОЛНИТЕЛЬНОЕ РУКОВОДСТВО

Руководство текущей деятельностью ОАО «ТМК» осуществляется Генеральным директором и Правлением. Генеральный директор также выполняет функцию Председателя Правления.

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ

В 2014 году изменений в составе Правления не происходило. На 31 декабря 2014 года Правление состояло из 8 членов:

ШИРЯЕВ

Александр Георгиевич

Председатель Правления.

Биографические данные приведены в разделе «Совет директоров».

Основное место работы:

Генеральный директор ОАО «ТМК»,





БИЛАН

Сергей Иванович

Родился в 1962 году, в 1984 году окончил Ростовский институт инженеров железнодорожного транспорта, а в 2004 году — Академию бюджета и казначейства Министерства финансов РФ. Имеет звание «Почетный металлург», награжден Почетной грамотой Министерства промышленности, науки и технологий РФ.

Основное место работы:

заместитель Генерального директора ОАО «ТМК» по нефтегазовому сервису.

Профессиональный опыт:

заместитель Генерального директора ОАО «ТМК» и ЗАО «ТД «ТМК» по премиальным видам продукции и сервису, Генеральный директор ООО «ТМК НГС» и член Совета директоров ОАО «Орский машиностроительный завод», ранее — заместитель Генерального директора ОАО «ТМК» по маркетингу.

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,005%



КАПЛУНОВ

Андрей Юрьевич

Биографические данные приведены в разделе «Совет директоров».

Основное место работы:

Первый заместитель Генерального директора ОАО «ТМК».



КЛАЧКОВ

Александр Анатольевич

Работает в ТМК с 2002 года. Родился в 1957 году. В 1979 году окончил Московский ордена Трудового Красного Знамени институт стали и сплавов, к.т.н. Лауреат Премии Правительства РФ в области науки и техники, награжден Почетной грамотой Министерства промышленности и энергетики РФ, имеет звание «Почетный металлург».

Основное место работы:

заместитель Генерального директора — Главный инженер ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

директор Дирекции по техническому развитию ОАО «ТМК», член Совета директоров ОАО «РосНИТИ» и ОАО «СТЗ», ранее занимал руководящие должности на Оскольском электрометаллургическом комбинате.

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,003%



ЛЯЛКОВ

Александр Григорьевич

Работает в ТМК с 2003 года. Родился в 1961 году. В 1989 году окончил Волгоградский политехнический институт. Лауреат Премии Правительства РФ в области науки и техники, награжден медалью «За строительство Байкало-Амурской магистрали», медалью «Честь и польза» Международного благотворительного фонда, имеет звание «Почетный металлург» и звание «Российский лидер качества» Всероссийской организации качества.

Основное место работы:

Первый заместитель Генерального директора ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров ОАО «ТАГМЕТ» и ОАО «СинТЗ», ранее — заместитель Генерального директора по производству, технологии и качеству ОАО «ТМК», Управляющий директор, затем член Совета директоров ОАО «ВТЗ», работал на заводе в различных должностях с 1980 года.

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,0037%



ОБОРСКИЙ

Владимир Брониславович

Работает в ТМК с момента основания Компании. Родился в 1961 году. В 1982 году окончил Киевское высшее общевойсковое командное училище им. М.В. Фрунзе, в 1994 году — Военную академию им. М.В. Фрунзе, в 2009 году окончил НМО АНО Международный университет в Москве (программа MBA), к.э.н. Награжден медалью «За боевые заслуги», орденом «За военные заслуги», Почетной грамотой Министерства промышленности и торговли РФ.

Основное место работы:

Генеральный директор ЗАО «ТД «ТМК». Исполнительный директор — Первый заместитель Генерального директора ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров ЗАО «ТД «ТМК», ЗАО «ТМК-КПВ», ранее — Первый заместитель Генерального директора — Исполнительный директор ЗАО «ТД «ТМК», директор Департамента по работе с АК «Транснефть» и предприятиями газовой промышленности ЗАО «ТД «ТМК», начальник Управления по работе с ключевыми клиентами и Управления по работе с предприятиями газовой промышленности ЗАО «Торговый дом «ВТЗ».

Доля участия в уставном капитале ОАО «ТМК»:

0,0008%



ПЕТРОСЯН

Тигран Ишханович

Работает в ТМК с 2001 года. Родился в 1968 году. В 1993 году окончил Ереванский государственный университет. Награжден Почетной грамотой Министерства промышленности, науки и технологий РФ.

Основное место работы:

заместитель Генерального директора по экономике и финансам ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров ЗАО «ТД «ТМК», ОАО «Орский машиностроительный завод», российских трубных заводов ТМК, ООО «ТМК — ИНОКС», ранее — заместитель Генерального директора по экономике ОАО «ТМК» и ЗАО «ТД «ТМК», директор Дирекции по экономике и планированию ОАО «ТМК», начальник планово-экономического управления ОАО «ВТЗ», заместитель Генерального директора ООО «Волжский аудит», сотрудник Министерства экономики Республики Армения.

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.



ШМАТОВИЧ

Владимир Владимирович

Работает в ТМК с 2005 года. Родился в 1964 году. В 1989 году окончил Московский финансовый институт, а в 1993 году — Университет Нотр-Дам в США (программа MBA). Награжден Почетной грамотой Министерства промышленности и торговли РФ, медалью им. К.Э. Циолковского. Имеет звание «Почетный нефтяник» ОАО «Удмуртнефть». Награжден знаком «Заслуженный работник ТМК».

Основное место работы:

заместитель Генерального директора по стратегии и развитию ОАО «ТМК».

Профессиональный опыт:

член Совета директоров Lhoist-TMK B. V. и OFS Development SARL, Председатель Совета директоров ТМК GIPI, управляющий класса «А» в Completions Development S.a r.l., директор в ТМК Completions Ltd., ранее — член Совета директоров ОАО «СКБ-банк», заместитель Генерального директора по финансам и экономике ОАО «ТМК», заместитель Генерального директора, директор по финансам в ряде компаний (Удмуртнефть, Сиданко, РусПромАвто), Генеральный директор ОАО «Интеррос».

Акциями ОАО «ТМК» не владеет.

Члены Правления по состоянию на 31.12.2014 г. в капитале подконтрольных организаций не участвовали, сделки по приобретению или отчуждению акций ОАО «ТМК» не совершались.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО РУКОВОДСТВА

Вознаграждение, выплачиваемое Генеральному директору и членам Правления, состоит из:

- фиксированной заработной платы, определяемой в соответствии с трудовым договором и выплачиваемой ежемесячно;
- переменной части (бонуса), рассчитываемого исходя из индивидуально определенных ключевых показателей эффективности, ежегодно утверждаемых Советом директоров. Бонус Генеральному директору и членам Правления выплачивается при условии достижения ими этих показателей и последующего утверждения Советом директоров отчета о проделанной работе.

В 2014 году размер вознаграждения Генерального директора и членов Правления с учетом страховых взносов составил 6,83 млн долл. США.

6.8

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

ОАО «ТМК», как эмитент эмиссионных ценных бумаг, осуществляет обязательное раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами регулятора по рынку ценных бумаг и правилами листинга фондовых бирж, на которых обращаются ценные бумаги Компании. Информация раскрывается на русском и английском языках.

Мы публикуем ежеквартальную консолидированную отчетность ТМК по МСФО (<http://ir.tmk-group.com/results-center/financial-results/>), размещаем на сайте Компании пресс-релизы с анализом изменений финансовых, операционных и рыночных показателей и результатов деятельности, обзором рынков и прогнозными оценками, проводим конференц-звонки для инвесторов, аналитиков и прессы с участием высшего руководства Компании.

Следуя лучшим международным практикам, мы проводим Дни инвестора, на которых топ-менеджеры Компании представляют результаты и перспективы деятельности Компании. Веб-касты Дней инвестора доступны на сайте Компании в режиме online. В специальном разделе для инвесторов на нашем сайте мы также публикуем календари событий, презентации и доклады, финансовые новости, ответы на часто задаваемые вопросы.

В январе 2015 года ТМК запустила новую версию корпоративного веб-сайта. Обновленный современный интерфейс сайта обеспечивает удобство работы с ним различным категориям пользователей, а мобильная версия позволяет с легкостью найти и загрузить наиболее важную информацию. Новый сайт дает широкие возможности получения информации и интерактивного анализа данных Компании, ее дивизионов и производственных предприятий.

Раскрытие информации и взаимодействие подразделений и предприятий ТМК при подготовке информации к раскрытию регламентируется Положением об информационной политике ОАО «ТМК» (http://www.tmk-group.ru/media_ru/files/51/inf_pol0612.pdf) и разработанными на его основе внутренними нормативными документами Компании. Контроль за формированием и проведением единой информационной политики и соблюдением законодательных требований по инсайдерской информации осуществляют специальные структурные подразделения Компании.

6.9

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Управление рисками и внутренний контроль в ТМК — это система процедур, осуществляемых Советом директоров, исполнительными и контролирующими органами, должностными лицами и сотрудниками с целью обеспечения объективного представления о текущем состоянии, перспективах Компании и уровне принимаемых рисков, достоверности всех видов отчетности, соблюдении требований законодательных актов и внутрикорпоративных документов.

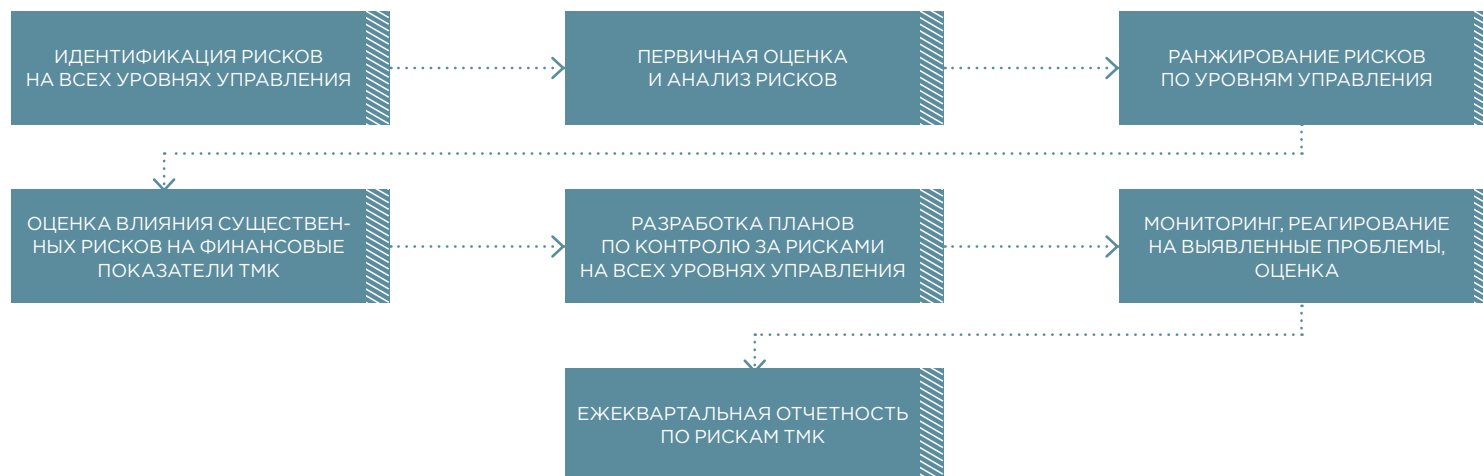
Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, утвердив Положение о внутреннем контроле ОАО «ТМК», и обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью на операционном и организационном уровнях управления.

Комитет по аудиту осуществляет оценку эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками и вырабатывает рекомендации по их улучшению. В отчетном году Комитет по аудиту положительно оценил действующую в Компании систему управления рисками и внутреннего контроля.

В ТМК существует двухуровневый подход к управлению рисками: определение рисков в подконтрольных организациях и в корпоративном центре с их последующей интеграцией для оценки воздействия на Компанию в целом.

СХЕМА 6.2

Интегрированная система управления рисками ТМК



Реализацию процедур управления рисками в ТМК проводит специально созданное подразделение, задачи которого полностью соответствуют требованиям Кодекса корпоративного управления.

При Генеральном директоре ТМК действует Комитет по управлению рисками, целью которого является снижение рисков в деятельности ТМК на основе формирования единой политики управления рисками, разработки и внедрения методологических принципов идентификации, оценки и управления рисками. Не реже одного раза в квартал Председатель Комитета по управлению рисками отчитывается перед Комитетом по аудиту Совета директоров.

ТМК стремится к тому, чтобы вся деятельность адекватно контролировалась с целью снижения рисков, для этого:

- контрольные процедуры внедрены на всех уровнях управления и основаны на политиках, регламентах и стандартах;
- Генеральный директор определяет задачи верхнего уровня управления, осуществляет руководство и контролирует деятельность руководителей высшего звена по обеспечению функционирования системы контроля в подотчетных им подразделениях;
- руководители высшего звена делегируют полномочия по внедрению конкретных контрольных политик и процедур руководителям линейных подразделений, в обязанности которых помимо прочего входит оценка процессов контроля в областях их компетенции;
- реализован принцип разделения полномочий: отсутствуют должностные лица, которые одновременно совмещали бы функции санкционирования, учета, хранения и контроля.

СХЕМА 6.3

Ключевые элементы системы риск-ориентированного внутреннего контроля в ТМК



В 2014 году в ТМК закончен процесс интеграции комплаенс-системы в общую систему риск-менеджмента и внутреннего контроля, а также корпоративного управления и корпоративной системы безопасности. Координацию этой работы осуществляет Комитет по регулированию комплаенс-рисков при Генеральном директоре, а также его региональные подкомитеты на предприятиях ТМК, руководствуясь Основными принципами ТМК в области комплаенс-рисков и Политикой ТМК в области противодействия коррупции.

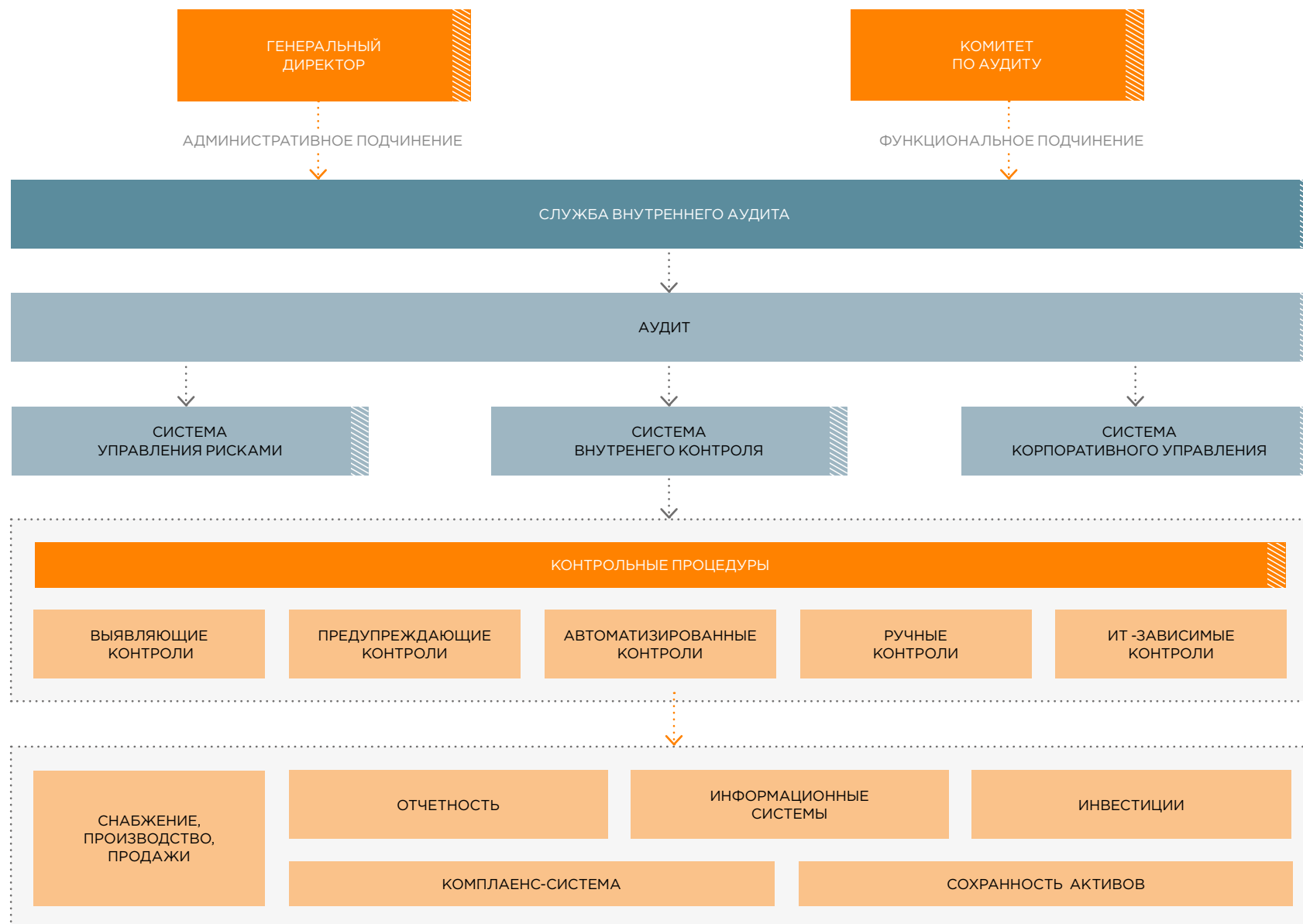
В качестве инструмента общественного контроля в ТМК используется информационная система «Горячая линия», включающая полный спектр ком-

муникационных каналов, по которым сотрудники Компании, инвесторы, клиенты и другие заинтересованные стороны могут сообщать об известных им фактах злоупотреблений или нарушениях.

Адекватность и эффективность контролей над рисками в операционной деятельности предприятий и подразделений ТМК, в их информационных системах и в процессах корпоративного управления оценивает внутренний аудит.

СХЕМА 6.4

Система внутреннего аудита ТМК



В ТМК создано отдельное подразделение — Служба внутреннего аудита (СВА), которое действует на основании Положения о СВА, утвержденного Советом директоров. Независимость и объективность деятельности СВА обеспечивается путем подчинения непосредственно Генеральному директору и функционально через Комитет по аудиту Совету директоров. Руководитель СВА подотчетен Совету директоров, назначается на должность и освобождается с занимаемой должности на основании решения Совета директоров, которым также определяется его вознаграждение. СВА в своей деятельности руководствуется нормативными правовыми актами и международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

СВА структурирована по региональному принципу, исходя из географии присутствия бизнеса ТМК с единой системой планирования, отчетности и функциональным подчинением руководителю СВА ОАО «ТМК» (Управляющей компании). Региональное размещение подразделений СВА позволяет оперативно реагировать на любые изменения в бизнес-процессах и операционной деятельности предприятий ТМК.

СВА разрабатывает риск-ориентированный годовой план проверок на основе определения приоритетных бизнес-процессов, подлежащих аудиту, ранжирования и оценки рисков (по вероятности

и потенциальным последствиям реализации). План обсуждается на Комитете по аудиту, одобряется Советом директоров и утверждается Генеральным директором.

СВА также осуществляет контроль за соблюдением органами управления, должностными лицами и работниками Компании законодательства об инсайдерской информации и регулярно отчитывается перед Комитетом по аудиту, а по итогам года — перед Советом директоров.

Руководство ТМК своевременно реагирует на выявленные внутренним аудитом проблемы в контрольных процедурах и вносит необходимые коррективы в систему управления рисками и внутреннего контроля, что позволяет улучшать процессы и качество корпоративного управления.

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ

Руководство ТМК несет ответственность за внедрение и поддержание адекватной системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью с целью обеспечения достаточной уверенности в достоверности финансовой отчетности и в том, что финансовая отчетность соответствует требованиям РСБУ и МСФО.

На протяжении 2014 года и в настоящее время ТМК имеет функционирующую систему внутреннего контроля, которая обеспечивает достаточную уверенность в эффективности всех уровней контроля, в том числе финансового и операционного контроля, и соблюдение законов и правил.

Ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества от имени акционеров, представляет Общему собранию акционеров заключение о достоверности данных отчетности, а также информацию о выявленных недостатках или нарушениях.

Внешний аудитор проверяет и подтверждает соответствие финансовой отчетности Компании правилам бухгалтерского учета, национальным и международным стандартам финансовой отчетности (РСБУ и МСФО), выражает мнение о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Выбор кандидатуры внешнего аудитора Группы ТМК по проверке консолидированной отчетности по МСФО и оценка его деятельности определяется Политикой избрания внешнего аудитора Группы ТМК, утвержденной Советом директоров (http://www.tmk-group.ru/media_ru/files/51/tmk_pol_vyb_aud14.pdf).

Независимость и объективность кандидатуры аудитора обеспечивается за счет следующих процедур:

- каждые 10 лет проводится тендер по выбору аудитора, условия которого определяет Совет директоров по предложению Комитета по аудиту Совета директоров. Комитет по аудиту также организует проведение и подводит итоги тендера;
- Комитет имеет право поставить вопрос о досрочном проведении тендера по результатам анализа качества аудиторских услуг и соблюдения требования независимости;
- аудитор избирается из числа международно-признанных независимых аудиторских компаний, его кандидатура одобряется Советом директоров.

В целях снижения влияния фактора длительности взаимоотношений с внешним аудитором на его независимость и объективность применяется плановая ротация членов аудиторских проверок и ведущего партнера, ответственного за аудит.

Внешним независимым аудитором отдельной и консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «ТМК» за 2014 год и промежуточные периоды 2014 года утверждено ООО «Эрнст энд Янг», являющееся членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР).

Вознаграждение аудитора за аудит годовой отчетности и промежуточный обзор (включая аудит локальной отчетности некоторых предприятий ТМК) за 2014 год составило 2,86 млн долл. США, за прочие сопутствующие аудиту услуги — 0,03 млн долл. США, неаудиторские услуги — 0,26 млн долл. США.



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Годовой отчет // 2014

7.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



« • 85 • »

ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОСТИ

Планомерно повышая уровень квалификации и качество персонала, исключая неэффективные функции, снижая непроизводительные потери, мы добиваемся роста эффективности труда работников Компании.



ДИНАМИКА ЧИСЛЕННОСТИ
ПЕРСОНАЛА » СТР. 87

ТМК
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

7.1

УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

Задачами Кадровой стратегии ТМК на 2011-2020 годы являются:

- формирование персонала нового качества, обеспечивающего следование лучшим отраслевым и мировым практикам по показателям эффективности труда;
- повышение профессиональных компетенций работников;
- реализация социальных программ, направленных на улучшение качества жизни работников и членов их семей и на сохранение стабильности трудовых коллективов наших предприятий.

Основные направления реализации Кадровой стратегии ТМК в 2014 году:

ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ЧИСЛЕННОСТЬЮ ПЕРСОНАЛА

В 2014 году мы уделяли особое внимание совершенствованию бизнес-процессов, системы управления и унификации организационно-кадровых структур предприятий ТМК:

- провели унификацию организационных структур производственно-коммерческих, финансово-экономических и технических блоков на российских трубных заводах;
- завершили структурирование системы управления, отчетности и документооборота по четырем дивизиональным принципам (с общим центром управления — ОАО «ТМК»);

- произвели реструктуризацию подразделений Компании, отвечающих за реализацию продукции;
- с целью повышения эффективности участия персонала в инициации и разработке новых проектов внедрили Положение об организации проектной деятельности в ТМК, создали Электронную базу проектов;
- на румынских предприятиях ТМК приступили к реализации пилотного проекта по формированию пула молодых специалистов, чьи профессии являются редкими на рынке труда в Румынии.

Повышение эффективности труда является основным инструментом регулирования численности персонала на наших предприятиях. Плановмерно повышая уровень квалификации и качество персонала, исключая неэффективные функции, снижая непроизводственные потери, мы добиваемся роста эффективности труда работников Компании. Среднесписочная численность персонала ТМК снижается, несмотря на увеличение количества предприятий.

ДИНАМИКА СРЕДНЕСПИСОЧНОЙ ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА ТМК, ЧЕЛ.

	2012	2013	2014
ВСЕГО С/С ЧИСЛЕННОСТЬ, ЧЕЛ	44 266	44 025	43 373
В Т. Ч.:			
Российский дивизион	39 569	39 097	38 473
Европейский дивизион	1 998	2 019	2 049
Американский дивизион	2 699	2 909	2 851

ОПЛАТА ТРУДА И МОТИВАЦИЯ

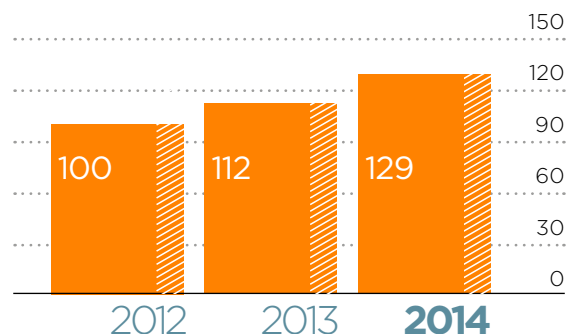
В 2014 году мы продолжили совершенствование системы вознаграждения работников Компании с целью повышения ее конкурентоспособности и действенности ее мотивационной составляющей. На очередной этап вышло внедрение системы премирования на основе метода Управления по целям (Management by Objectives — MBO), продемонстрировавшей хорошие результаты на предприятиях ТМК начиная с 2013 года, когда мы приступили к ее последовательной реализации.

Заработная плата в среднем по ТМК в 2014 году выросла на 15,1% по отношению к уровню 2013 года. Мы компенсировали инфляционные потери работников в регионах и странах присутствия предприятий ТМК, а также обеспечили выполнение обязательств, взятых на себя Компанией. Эффективное управление численностью персонала позволило нам осуществить индексацию заработной платы работников Компании без роста фонда оплаты труда (ФОТ).

ГР. 7.1

Динамика средней заработной платы ТМК

• 2013-2014
/ % к уровню 2012 года /





НАГРАЖДЕНИЕ ПОБЕДИТЕЛЕЙ X Международной молодежной научно-практической конференции ТМК

РАЗВИТИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

Современный уровень трубного производства предъявляет все более высокие требования к квалификации специалистов. Отвечая этим требованиям, мы системно и планомерно развиваем стандарты профессиональных компетенций, разрабатываем и реализуем корпоративные программы обучения. В 2014 году на финансирование корпоративных программ повышения квалификации было направлено около 3,5 млн долл., что позволило:

- достичь установленного Кадровой стратегией ТМК на 2014 год целевого показателя в 70% по обучению менеджмента Компании по программе «Эффективный руководитель»;
- разработать в Американском дивизионе программу формирования вознаграждений и признания заслуг работников ТМК IPSCO Way, построенную на принципах оценок достижения ожидаемых результатов и анализе четкого соответствия качества выполненных работ заданным стандартам и параметрам;
- приступить к подготовке группы внутренних бизнес-тренеров для проведения корпоративного тренинга по программе «Шесть Сигм» (Six Sigma), основанной на повсеместном внедрении методов управления качеством;
- организовать около 200 стажировок работников с целью распространения лучших производственных практик между предприятиями ТМК. Были значительно расширены тематики и увеличено число предприятий, участвующих в стажировках.

Наша Компания принимает активное участие в национальных программах развития образования в регионах России, в разработке профессиональных стандартов на общероссийском уровне, в чемпионатах рабочих профессий:

- в рамках соглашения между правительством Свердловской области и ТМК на строительство полигонов и разработку учебно-производственных программ для колледжей в г. Полевской (СТЗ) и в г. Каменск-Уральский (СинТЗ) в 2012-2014 годах нами было направлено 5,5 млн долл. США (82% финансирования программы);
- рабочей группой ТМК были разработаны проекты профессиональных стандартов Российской Федерации по ключевым для нас профессиям: вальцовщик стана горячего проката труб, вальцовщик стана холодного проката труб, термист проката и труб;
- команды СинТЗ, СТЗ и ТАГМЕТ впервые участвовали в Национальном чемпионате сквозных рабочих профессий высокотехнологичных отраслей промышленности по методике WorldSkills;
- мы провели X Международную молодежную научно-практическую конференцию ТМК с участием молодых специалистов Российского, Европейского и Американского дивизионов.



СТУДЕНТЫ НИТУ «МИСИС» — участники стипендиальной программы ТМК

Мы уделяем большое внимание профессиональной подготовке молодых специалистов, создаем механизмы привлечения лучших выпускников вузов для работы в нашей Компании. ТМК тесно сотрудничает с высшими учебными заведениями в регионах нашего присутствия:

- в России — с Уральским федеральным университетом им. первого Президента России Б.Н. Ельцина (УрФУ), Национальным исследовательским технологическим университетом «МИСиС» (НИТУ «МИСиС»);
- на Ближнем Востоке (Оман) — с University Of Applied Sciences-Sohar (факультет Engineering: Electrical & Information Tec), Shinas University of Technology (факультет Engineering: Electrical & Mechanical), Sohar University (факультет Engineering: Electrical & Mechanical);
- в Северной Америке — с Massachusetts Institute of Technology, Colorado School of Mines, University of Oklahoma, University of Pittsburg, University of Iowa, Missouri University of Science and Technology, Texas A&M и Texas Tech University.

С 2013 года ТМК реализует стипендиальную программу в НИТУ «МИСиС», учредив и выплачивая именную стипендию им. А.Д. Дейнеко наиболее одаренным студентам кафедры «Технология и оборудование трубного производства» для их поддержки и мотивации к производственной карьере на предприятиях ТМК.



ЯРКИМ СОБЫТИЕМ НАЧАЛА 2014 ГОДА

для 152 работников Компании и членов их семей стало посещение зимней Олимпиады в Сочи

СОЦИАЛЬНОЕ ПАРТНЕРСТВО

Социальное партнерство, включая взаимодействие с профсоюзными организациями, участие в экономическом развитии регионов и мероприятиях социальной направленности, является одним из ключевых элементов стабильного и успешного развития Компании.

Мы активно участвуем в переговорных процессах по новым законодательным инициативам, по ключевым составляющим Отраслевого тарифного соглашения в рамках взаимодействия с Горно-металлургическим профсоюзом России (ГМПР), Ассоциацией металлургов России (АМРОС), Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП). Данное сотрудничество позволяет соблюдать баланс интересов между сторонами социального партнерства.

В 2014 году ТМК IPSCO и Союз Объединенных Сталелитейщиков США подписали Коллективный Трудовой Договор по заводам Ambridge и Koppel, ТМК-ARTROM заключил новый Коллективный Трудовой Договор на период 2015-2016 годов с учетом факторов экономического развития региона и на основе принципов социального партнерства.

Мы заботимся о здоровье наших сотрудников. В 2014 году более 2200 работников и членов их семей отдохнули в Сочи в пансионате «Бургас», 450 человек были на санаторно-курортном лечении в пансионате Westend в Чехии. Отдых и санаторно-курортное лечение софинансировались Компанией.

Ярким событием начала 2014 года для 152 работников Компании и членов их семей стало посещение зимней Олимпиады в Сочи. 51 работник Компании был награжден путевками на Олимпиаду.

ТМК особое значение придает таким формам морального поощрения, как награждение корпоративными наградами лучших работников предприятий, а также представление работников к награждению государственными и отраслевыми наградами.

В 2014 году 16 работников Компании были награждены государственными наградами Российской Федерации, 91 работник — отраслевыми наградами, в том числе 27 присвоено звание «Почетный металлург», 286 работников отмечены корпоративными наградами, в том числе звание «Заслуженный работник ТМК» присвоено 54 работникам, знаком «Отличия ТМК» отмечены 29 человек, Почетной грамотой ТМК — 203 человека.

В знак признательности за активное участие в установлении и поддержании надежных, долгосрочных и взаимовыгодных отношений и сотрудничества с Компанией в 2014 году ТМК наградила 32 сотрудников компаний-партнеров, в числе которых поставщики технологических решений, транспортные компании, медиакомпании и пр., знаками и дипломами «За деловое сотрудничество с Трубной Металлургической Компанией».

7.2

ОХРАНА ТРУДА

Политика ТМК в области промышленной безопасности и охраны труда направлена на обеспечение сохранения жизни и здоровья работников Компании, сведение к минимуму возможностей возникновения опасностей, которые могут негативно влиять на профессиональную безопасность и здоровье сотрудников.

ТМК соблюдает все законодательные требования и следует международным стандартам в области охраны труда.

Системы менеджмента профессиональной безопасности и охраны труда на наших предприятиях сертифицированы на соответствие требованиям стандарта OHSAS 18001, эффективность менеджмента подтверждена ежегодными аудитами ведущих мировых аудиторских компаний, таких как Bureau Veritas Certification, SAI Global, Liloyd Register.

В связи с вступлением в силу с 1 января 2014 года в Российской Федерации изменений в законодательство по охране труда мы разработали и приступили к поэтапной реализации на наших российских предприятиях комплекса мер по переходу на систему работы в области охраны труда, предусматривающую проведение специальной оценки условий труда (СОУТ) и обеспечение гарантий и компенсаций работникам в соответствии с новыми требованиями законодательства.

Мы непрерывно работаем над улучшением условий труда, показатели травматизма и профессиональных заболеваний на наших предприятиях остаются на стабильно низком уровне. В 2014 году на реализацию мероприятий по охране труда и повышению промышленной безопасности мы затратили более 28 млн долл. США. Наши основные усилия направлены на предупреждение несчастных случаев и аварийных ситуаций:

- планирование мероприятий по защите здоровья трудящихся от вредных воздействующих факторов и профилактике профессиональных заболеваний;
- снижение уровня вредных и опасных факторов производства;
- обучение и аттестации персонала по соблюдению правил охраны труда и промышленной безопасности и поддержания высоких требований к личной ответственности.

В 2014 году российские заводы ТМК были отмечены наградами за лучшие показатели по безопасности на производстве:

- СинТЗ стал победителем отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса социальной эффективности» в номинации «Охрана здоровья и безопасные условия труда»;
- СТЗ занял второе место в конкурсе по культуре производства и охране труда среди организаций Свердловской области.

Предприятия ТМК IPSCO Американского дивизиона ТМК также продемонстрировали в отчетном году отличные результаты в области улучшения безопасности производства:

- Blytheville и Koppel — достигнут показатель в 2,4 млн человеко-часов без травм, связанных с потерей трудоспособности;
- Ambridge и Brookfield — стали лучшими среди заводов отрасли в своих категориях по уровню травматизма и производственной безопасности;
- Baytown и Odessa — количество происшествий сократилось более чем на 70% при увеличении объемов производства на 22%;
- Geneva — зафиксировано полное предупреждение несчастных случаев: ни одного подлежащего регистрации происшествия за 8 лет;
- Houston Ultra — снижен подлежащий регистрации травматизм более чем на 70%.

7.3

УПРАВЛЕНИЕ ВОЗДЕЙСТВИЕМ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

В соответствии с принципами Экологической политики ТМК, направленной на сохранение благоприятной окружающей среды при динамично развивающемся производстве, наши усилия в 2014 году, как и в предыдущие годы, были сфокусированы на повышении экологической эффективности технологических процессов и сокращении потребления водных ресурсов.

В своей деятельности мы следуем международным инициативам и соглашениям в области охраны окружающей среды, выполняем национальные экологические требования и правила. Мы проводим системную работу в области управления воздействием на окружающую среду. 11 заводов Компании сертифицированы на соответствие международному стандарту «Система экологического менеджмента» ISO 14001:2004. Международные аудиторы в отчетном году в очередной раз подтвердили непрерывное совершенствование управления природоохранной деятельностью.

ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ — ПЕРЕХОД НА НАИЛУЧШИЕ ДОСТУПНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Вопросы экологии являются значимым компонентом всех программных документов Компании, в том числе и действующей Стратегической инвестиционной программы. В 2014 году мы инвестировали 20,8 млн долл. США в комплекс мероприятий, направленных на выполнение требований законодательства и охрану окружающей среды: сокращение объемов выбросов загрязняющих веществ, сокращение стоков, повышение эффективности управления отходами производства и рекультивации земель, снижение уровня шумового воздействия.

Основные мероприятия и результаты:

- на СТЗ построена современная газоочистка и блок очистных сооружений непрерывного стана;
- на ТАГМЕТе введена в эксплуатацию высокоэффективная система газоочистки ДСП;
- на ВТЗ проведена реконструкция трубопроводов условно чистых стоков ливневой насосной, ликвидированы протечки;
- на СинТЗ организован локальный оборотный цикл газового цеха.



УПРАВЛЕНИЕ ВЫБРОСАМИ

В целях снижения негативного воздействия на атмосферный воздух мы используем современные технологии с высокой степенью очистки промышленных выбросов. Ежегодно выполняются мероприятия, в том числе текущие и капитальные ремонты очистного оборудования, направленные на повышение эффективности работы газоочисток, что позволяет соблюдать установленные нормативы. Затраты ТМК на охрану атмосферного воздуха составили 6,4 млн долл. США. На установках очистки промышленных выбросов заводов Российского дивизиона в 2014 году уловлено и обезврежено загрязняющих веществ в 1,7 раза больше, чем в 2013 году.

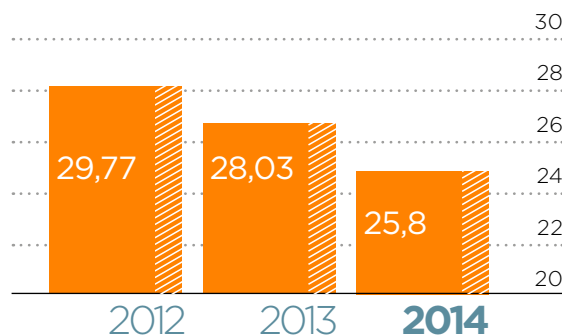
Основные мероприятия и результаты:

- на ВТЗ обеспечена бесперебойная работа газоочистки ДСП-150, произведена замена рукавных фильтров в количестве 8100 шт.;
- на ТАГМЕТе в результате технического перевооружения на 48 единиц сокращено количество источников загрязнения;
- на заводе Korrel (Американский дивизион) завершен проект реконструкции системы пылеподавления.

ГР. 7.2

Забор воды из поверхностных водных объектов ТМК

• 2012-2014
/ млн м³ /



УПРАВЛЕНИЕ ВОЗДЕЙСТВИЕМ НА ВОДНЫЕ ОБЪЕКТЫ

В соответствии с Экологической политикой ТМК стратегическим направлением в области управления воздействием на водные объекты является сокращение водопотребления и снижение негативного воздействия на водные объекты. Заводы ТМК комплексно решают задачу охраны водных ресурсов, постепенно добиваясь оптимизации потребления воды, водораспределения, рационального использования и сокращения отведения стоков. Обязательным условием ввода новых производственных мощностей, модернизации и реконструкции производств ТМК является переход на оборотное водоснабжение.

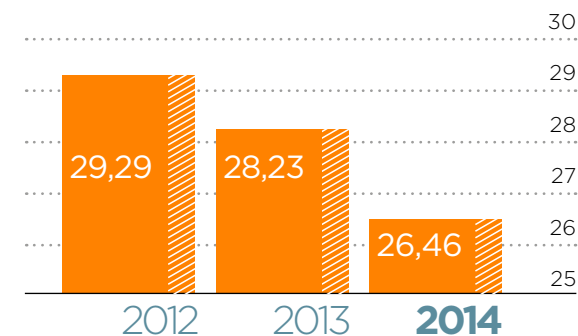
В результате системной работы по управлению воздействием на водные объекты в 2014 году по сравнению с 2013 годом:

- на 8% снижен забор воды из поверхностных водных объектов;
- на 6,3% уменьшилось водопотребление на производственные нужды;
- на 1,6% снижено количество загрязняющих веществ в стоках в водные объекты;
- на 3,6% снижен объем сточных вод;
- доля оборотного водоснабжения достигла 95,28%.

ГР. 7.3

Водопотребление на производственные нужды ТМК

• 2012-2014
/ млн м³ /



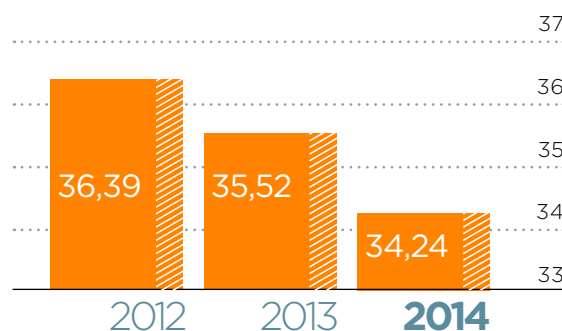
Основные мероприятия и результаты:

- на СинТЗ выполнены мероприятия по снижению потерь при транспортировке воды, что позволило сократить водопотребление на 339 тыс. м³ (3,3%);
- на ТАГМЕТе внедрено обратное водоснабжение ДСП, что увеличило количество воды в оборотных системах на 8,5%;
- на ВТЗ проведена чистка отстойников ЭНЦ-2 и отстойника окалины оборотной системы SR-9 ТПЦ-3, что позволило снизить содержание нефтепродуктов в условно чистом стоке;
- на СТЗ реконструирована станция аэрации и биологической очистки, произведен ремонт аэротенка;
- на СинТЗ произведена очистка отстойника на выпуске сточных вод в р. Исеть;
- на ТАГМЕТе проведен ремонт и очистка сеток приемных камер насосной станции «Береговая» и рыбозащитных устройств;
- на ОМЗ осуществлена чистка колодцев, трубопроводов общезаводских сетей водоотведения;
- на заводе Houston Ultra (Американский дивизион) завершена модернизация очистных сооружений хозяйственных стоков.

ГР. 7.4

Водоотведение в водные объекты и операторам приема стоков, ТМК

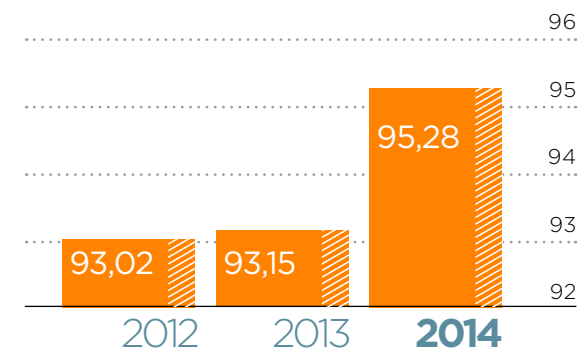
• 2012-2014
/ млн м³ /



ГР. 7.5

Доля оборотного водоснабжения ТМК

• 2012-2014
/ % /



УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

Следуя экологической политике ТМК, наши заводы предпринимают практические действия по сокращению образования отходов, их повторному использованию и переработке, обезвреживанию и сокращению размещения в окружающей среде, восстановлению нарушенных земель.

Основные результаты системного выполнения поставленных задач в 2014 году:

- количество образующихся отходов снизилось на 7,5%;
- только 6,8% от общего количества образующихся отходов было размещено на специализированных объектах, что является показателем высокой эффективности управления отходами;
- 1,8 млн тонн отходов было направлено на повторное использование;
- на 30% выросло использование отходов на собственном производстве;
- в 4,2 раза выросли продажи отходов для использования в качестве сырья другими отраслями промышленности.

В отчетном году продолжилась переработка ранее накопленных отходов. В период за 2012-2014 годы заводами ТМК переработано более 1,4 млн тонн накопленных отходов.

На охрану окружающей среды от воздействия отходов в 2014 году затрачено 8,4 млн долл. США.

Затраты ТМК на мероприятия по защите земель, в том числе рекультивацию нарушенных земель, составили 1,29 млн долл. США.

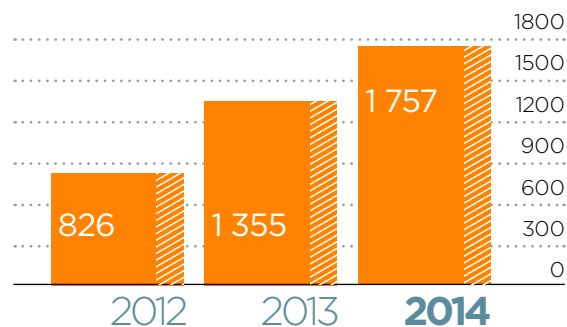
Мероприятия и результаты:

- на ВТЗ введен в эксплуатацию и внесен в Государственный реестр новый полигон захоронения отходов;
- на СТЗ построена площадка для подготовки замасленной окалины к реализации;
- на СинТЗ проведена рекультивация карт №2 и №3 шламонакопителя и свалки промышленных отходов;
- на ТМК Артром увеличен объем повторного использования отходов бумаги на 30%;
- на ТМК IPSCO внедрена информационная система формирования отчетности по потокам отходов и управления ими по предприятию.

ГР. 7.6

Повторное использование отходов в производстве, ТМК

• 2012-2014
/ тыс. тонн /



7.4

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ И СПОНСОРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Благотворительная и спонсорская деятельность ТМК направлена на формирование благоприятного социального климата и создание условий для устойчивого развития регионов, в которых находятся наши предприятия.

В России благотворительные проекты ТМК реализуются через профессионального оператора — корпоративный благотворительный фонд «Синара». В 2014 году финансовую помощь получили 122 некоммерческие организации, в том числе 33 — через систему грантовых конкурсов. Фонд качественно улучшил проектные формы работы по профориентации учащихся, направленные на повышение интереса к инженерным и рабочим специальностям: была разработана серия интерактивных мероприятий для подростков «Точка опоры» (творческие конкурсы, цикл выездных лекций по естественно-научным предметам, телевизионное реалити-шоу «Билет в профессию»), оборудованы профильные классы для научно-технического творчества детей и молодежи.

В 2014 году ТМК, став попечителем фонда целевого капитала «Истоки», поддержала Всероссийскую программу «Святость материнства», которая реализуется в 21 регионе России и направлена на сохранение в российском обществе института семьи и семейных ценностей.

Мы участвуем в финансировании благотворительных акций, направленных на поддержку социально уязвимых групп населения, в том числе детей с ограниченными возможностями, ветеранов. В 2014 году финансовая помощь была выделена детскому дому и дому ребенка в Таганроге, детскому саду ком-

пенсирующего вида и Центру реабилитации детей-инвалидов в г. Волжском, а также другим социальным, медицинским, образовательным, культурным и детским спортивным учреждениям.

Содействуя развитию спорта, ТМК оказывает спонсорскую поддержку Российской Федерации прыжков на лыжах с трамплина и лыжного двоеборья, Фонду поддержки олимпийцев России, а также ряду профессиональных спортивных клубов в регионах нашего присутствия, в числе которых:

- футбольный клуб «Урал» (Екатеринбург), выступающий в премьер-лиге чемпионата России;
- двукратный чемпион России мини-футбольный клуб «Синара» (Екатеринбург);
- двенадцатикратный чемпион России женский гандбольный клуб «Динамо» (Волгоград);
- теннисный клуб «ТМК-ТАГМЕТ» (Таганрог);
- стрелково-спортивный клуб «Синара» (Каменск-Уральский).

Кроме этого, мы спонсируем любительские команды предприятий Компании по различным видам спорта, в том числе детские и юношеские.

Американский дивизион ТМК выступил ведущим корпоративным спонсором выставки «Век импрессионизма: великие французские картины из Института Искусств Стерлинга и Франсины Кларк», проходившей с декабря 2013 по май 2014 года в Музее изящных искусств в Хьюстоне. В течение пяти месяцев выставку посетили свыше 75 тыс. человек. Компания профинансировала образовательную программу по искусству для 1 000 учащихся начальных школ. Сотрудники предприятий ТМК IPSCO и члены их семей принимают активное участие в благотворительной деятельности на уровне местных сообществ, осуществляя сбор рождественских подарков и продовольствия для неимущих семей, помогая детям с ограниченными возможностями.

В 2014 году Европейский дивизион ТМК стал генеральным спонсором серии мероприятий, посвященных 100-летию юбилею последнего визита императора Николая II в Румынию. В Историческом музее Бухареста прошла выставка видео- и фотоматериалов из государственных архивов Санкт-Петербурга, которые были использованы для создания фотоальбомов с серией исторических очерков, посвященных русско-румынским отношениям того периода.

Предприятие ТМК GIPI в Омане поддерживает общественный волонтерский центр Аль-Вафа, который проводит благотворительные мероприятия, направленные на поддержку неимущих. Кроме того, ТМК GIPI поддерживает учебные заведения, включая начальные школы, в городах Сохаре и Ливе, предоставляет стипендии для выпускников высших учебных заведений. Сотрудники ТМК GIPI также являются постоянными участниками кампаний по сдаче крови для онкологических больных, людей с сердечно-сосудистыми заболеваниями и ВИЧ-инфицированных.

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ (В СООТВЕТСТВИИ С РЕКОМЕНДАЦИЯМИ ФБ «ММВБ» ОТ 13.03.2015)

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления. Планируемые действия и мероприятия.
----------	--	---	--

I. ПРАВА АКЦИОНЕРОВ И РАВЕНСТВО УСЛОВИЙ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ИМИ СВОИХ ПРАВ

1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров — владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества: • сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте Общества в сети интернет, не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок); • раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в соответствии с действующим законодательством, не менее чем за 7 дней до ее наступления; • предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Соблюдается в практической деятельности Общества.	Общество раскрывает информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров в соответствии с действующим законодательством РФ. Дополнительная информация указывается в сообщении о проведении общего собрания, которое размещается на сайте ТМК в сети Интернет. При подготовке к годовому собранию акционеров Общество стремится обеспечить возможность акционерам получать сообщение о проведении собрания и иметь доступ к материалам собрания в электронной форме.
1.1.2.	Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности Общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам Общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах Общества	Соблюдается в практической деятельности Общества.	Акционерам в ходе общего собрания акционеров предоставляется возможность задавать вопросы о деятельности Общества членам органов управления и контроля.



1.1.3.	Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества	Общество в своей практической деятельности придерживается принципа недопустимости искусственного перераспределения корпоративного контроля.	Общество не владеет «квазиказначейскими» акциями и не имеет привилегированных акций.
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику Общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: • порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, — минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; • минимальный размер дивидендов по акциям Общества разных категорий (типов); • обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику Общества, на сайте Общества в сети интернет	Соблюдается.	

II. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, определяет политику Общества по вознаграждению членов Совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1.	В Обществе сформирован Совет директоров, который: • определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества; • контролирует деятельность исполнительных органов Общества; • определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в Обществе; • определяет политику Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества	Соблюдается.	



2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров. Председатель Совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность Совета директоров	
2.2.1.	Председателем Совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров	В соответствии с Уставом Общества независимым директорам обеспечена возможность взаимодействия с Председателем Совета директоров по всем вопросам деятельности Общества. Независимые директора возглавляют все Комитеты Совета директоров Общества. Совет директоров планирует оценить целесообразность реализации данной рекомендации.
2.2.2.	Внутренними документами Общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающий, в частности: • сроки уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании; • сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; • возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов Совета директоров, отсутствующих на очном заседании; • возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видеоконференц-связи	Соблюдается.
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях Совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления	Соблюдается.



2.3.	В состав Совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров	Соблюдается	
2.3.2.	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления		
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости		
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1.	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления	В состав Комитета по аудиту входят два независимых члена Совета директоров, один из которых является Председателем Комитета.	Комитет осуществляет контроль в области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц, в том числе в отношении инсайдерской информации, путем заслушивания отчетов руководителей Службы внутреннего аудита и Комитета по регулированию комплаенс-рисков.
2.4.2.	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления.	В состав Комитета по назначениям и вознаграждениям входят два независимых члена Совета директоров, один из которых является Председателем Комитета.	
2.4.3.	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления		
2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1.	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта)	Соблюдается	Планируется продолжить практику оценки деятельности Совета директоров Общества с привлечением внешней организации.

III. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА

3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)	
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров	Соблюдается



3.1.2.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности Корпоративного секретаря (Положение о Корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления	Права и обязанности Секретаря Совета директоров (корпоративного секретаря) определены в Положении о Совете директоров.	Планируется принятие Советом директоров Положения о Корпоративном секретаре.
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Соблюдается	

IV. СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ И ИНЫХ КЛЮЧЕВЫХ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ ОБЩЕСТВА

4.1.	Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества должна осуществляться в соответствии с принятой в Обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам Совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам Общества	Соблюдается.	
4.2.	Система вознаграждения членов Совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		
4.2.1.	Фиксированное годовое вознаграждение является предпочтительной формой денежного вознаграждения членов Совета директоров	Соблюдается.	
4.2.2.	В обществе членам Совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций Общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности	Независимые члены Совета директоров не участвуют в опционной программе Общества.	



4.3. Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата

4.3.1. В Обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества	Реализуется годовая программа мотивации, основанная на стратегии развития Общества на долгосрочную перспективу.	В Обществе внедрена программа мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием ключевых показателей эффективности, которые ежегодно устанавливаются и контролируются Советом директоров. Разрабатываются предложения по новой программе долгосрочной мотивации с учетом стратегических задач.
---	---	---

V. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

5.1. В Обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей

5.1.1. Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе	Соблюдается.	
5.1.2. В Обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю	Соблюдается.	
5.1.3. В Обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции	Соблюдается.	
5.2. Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		
5.2.1. В Обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное Совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: • оценка эффективности системы внутреннего контроля; • оценка эффективности системы управления рисками; • оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)	Соблюдается.	
5.2.2. Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен Совету директоров Общества, назначается и снимается с должности по решению Совета директоров Общества	Соблюдается.	



5.2.3.	В Обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Цели, задачи и функции внутреннего аудита определены в Положении о внутреннем контроле и в Положении о Службе внутреннего аудита.	В 2015 г. планируется принятие Политики Общества в области внутреннего аудита.
--------	---	---	--

VI. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ, ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ОБЩЕСТВА

6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику Общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика Общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: • организация специальной страницы сайта Общества в сети интернет, на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий Общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация; • регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с аналитиками; • регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников Общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития Общества	Соблюдается.	
6.1.2.	Реализация Обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами Общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет Совет директоров Общества	Соблюдается.	
6.1.3.	В Обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений Общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации	Соблюдается	



6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами	
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в Обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об Обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета Общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке	Соблюдается.
6.2.2.	В Обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	Соблюдается.
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность — вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	Соблюдается.
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении Общества лица, контролирующего Общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.	Соблюдается в рамках, установленных действующим законодательством.
6.2.5.	В Обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов Совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом Совета директоров статуса независимого директора	Соблюдается.
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Соблюдается.



6.2.7. Годовой отчет Общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:

- краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных Обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год;
- отчет о работе Совета директоров (в том числе комитетов Совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов Совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали Совету директоров;
- сведения о прямом или косвенном владении членами Совета директоров и исполнительных органов Общества акциями Общества;
- сведения о наличии у членов Совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов Общества);
- описание системы вознаграждения членов Совета директоров, в том числе размер индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену Совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в Совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при Совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена Совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в Совете директоров, а также расходов Общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления;
- сведения о суммарном вознаграждении за год:
 - а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения;
 - б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам Общества, на которых распространяется действие политики Общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения;
- сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от Общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит Общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям

Соблюдается с учетом действующего законодательства, в том числе закона «О персональных данных».

Информация о сделках подконтрольных организаций размещена на сайте ТМК и на сервере раскрытия информации Интерфакса в виде существенных фактов, а также в обобщенном виде содержится в годовых отчетах подконтрольных организаций, размещенных на интернет-портале ТМК. Информация о размере вознаграждения органов управления раскрывается в Годовом отчете в полном соответствии с требованиями законодательства РФ.



6.3.	Предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой Общества акционерам Общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций Общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам Общества	Соблюдается.	

VII. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1.	Уставом Общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции Совета директоров Общества, включая: • реорганизацию Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, листинг и делистинг акций Общества; • сделки по продаже акций (долей) подконтрольных Обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых Общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; • сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом Общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе Общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности Общества; • создание подконтрольного Обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности Общества; • отчуждение Обществом казначейских и «квазиказначейских» акций	Соблюдается.	
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		



7.2.1. Во внутренних документах Общества установлен принцип обеспечения равных условий для всех акционеров Общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров Общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:

- привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;
- определение цены акций Общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;
- расширение перечня оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц

Соблюдается в соответствии с действующим законодательством.



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



« • 111 • »

Годовой отчет // 2014

8.

MD&A

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ
РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ГРУППЫ ТМК



КОМПЛЕКСНЫЙ ПОСТАВЩИК

Наши предприятия производят практически весь сортимент труб, необходимых для использования в нефтегазовой отрасли, химической промышленности, энергетике, машиностроении, строительстве, судостроении, авиационной и аэрокосмической отрасли и сельском хозяйстве.



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОМПАНИИ » СТР. 113

ТМК
БИЗНЕС



8. MD&A

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ ТМК

ОКРУГЛЕНИЕ

Денежные величины, включенные в данный анализ результатов деятельности ТМК, были округлены до целых величин. В результате округления отдельные итоговые суммы в таблицах могут отличаться от арифметической суммы слагаемых величин. Процентные показатели в тексте и в таблицах могут не складываться в 100%. Изменение денежных величин за период рассчитано на основании денежных величин, выраженных в тысячах долларов США, как представлено в нашей консолидированной финансовой отчетности по МСФО, а затем округлено до ближайшего миллиона или процента.

Данный обзор результатов деятельности и финансового состояния должен рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью ТМК за 2014 год (на 31 декабря 2014 г.).

Определенная информация, содержащаяся в данном документе, включая прогнозы, сведения о стратегии развития, представляет собой заявление о перспективах ТМК и допускает неопределенность. При оценке данного анализа должны рассматриваться различные факторы риска, которые могут привести к тому, что фактические результаты деятельности ТМК будут значительно отличаться от тех показателей, которые отображены в этих заявлениях.

8.1

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Наша Компания — один из крупнейших мировых производителей стальных труб для предприятий нефтегазовой отрасли. Мы являемся международной компанией с разветвленной сетью производственных и торговых площадок, а также представительств в разных странах.

на 7%

выросли продажи бесшовных и сварных труб OCTG по сравнению с 2013 годом

Основным направлением деятельности нашей Компании являются производство и продажа бесшовных и сварных труб, включая трубы с широким спектром премиальных соединений, в сочетании с предоставлением клиентам услуг по технической поддержке.

Наши предприятия производят практически весь сортамент труб, необходимых для использования в нефтегазовой отрасли, химической промышленности, энергетике, машиностроении, строительстве, судостроении, авиационной и аэрокосмической отрасли и сельском хозяйстве.

Мы создали современный технологический комплекс, использующий последние научные разработки для производства высококачественной и конкурентоспособной продукции.

Наши производственные активы расположены в России, США, Канаде, Румынии, Казахстане и Омане. Наша Компания объединяет два научно-исследовательских центра в России и США. Масштабное присутствие Компании на рынке обеспечивает разветвленная сбытовая сеть. В 2014 году доля продаж покупателям в России составила 59% от общего объема продаж, в Северной Америке — 28%. По нашим оценкам наша доля на мировом рынке бесшовных труб OCTG составила 10%.

Мы являемся крупнейшим экспортером трубной продукции в России. Экспорт труб, произведенных нашими российскими предприятиями, составил 14% от общего объема реализации за 2014 год.

За 2014 год мы продали 4 402 тыс. тонн трубной продукции. Продажи бесшовных труб составили 58% общего объема реализации. Продажи бесшовных и сварных труб OCTG составили 1 948 тыс. тонн, что на 7% выше объема продаж за 2013 год, продажи труб большого диаметра (ТБД) увеличились на 6% и составили 468 тыс. тонн.

Консолидированная выручка снизилась на 7% по сравнению с показателем за 2013 год и составила 6 009 млн долл. Скорректированный показатель EBITDA¹ снизился до 804 млн долл. по сравнению с 952 млн долл. в прошлом году. Рентабельность Скорректированного показателя EBITDA снизилась до 13% по сравнению с 15% в 2013 году.

* Методика расчета представлена в разделе «Финансовые показатели».

8.2

СТРУКТУРА ГРУППЫ ТМК

Наша операционная деятельность разделена на отчетные сегменты по принципу управления ТМК и тому, как осуществляется мониторинг операционных результатов деятельности. В целях управления Компания разделена на бизнес-подразделения по географическому принципу и состоит из следующих трех отчетных сегментов:

- **РОССИЙСКИЙ ДИВИЗИОН:**

производственные предприятия ТМК, расположенные в России, Казахстане и Омане, предприятия нефтегазового сервиса и торговые компании ТМК в России, Казахстане, Швейцарии, ОАЭ. Дивизион осуществляет производство и продажи бесшовных и сварных труб, премиальной продукции, а также предоставляет услуги предприятиям нефтегазовой промышленности;

- **АМЕРИКАНСКИЙ ДИВИЗИОН:**

производственные предприятия и торговые компании, расположенные в США и Канаде. Дивизион осуществляет производство и продажи бесшовных и сварных труб, и премиальной продукции, а также предоставляет услуги предприятиям нефтегазовой промышленности;

- **ЕВРОПЕЙСКИЙ ДИВИЗИОН:**

производственные предприятия в Румынии и торговые компании, расположенные в Италии и Германии. Дивизион осуществляет производство и продажи бесшовных труб и стальной заготовки.

8.3

2014 ГОД В СРАВНЕНИИ С 2013 ГОДОМ

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2014 году при небольшом росте объема продаж наши финансовые показатели снизились по сравнению с 2013 годом.

	2014	2013	Изменение
	в млн долл.	в млн долл.	
ОБЪЕМ ПРОДАЖ (в тыс. тонн)	4 402	4 287	115
Выручка	6 009	6 432	(423)
Себестоимость	(4 839)	(5 074)	235
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 169	1 358	(188)
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ	19%	21%	
Чистые операционные расходы ¹	(693)	(754)	61
(Обесценение активов)/Восстановление обесценения активов	(153)	(5)	(147)
Чистый доход/(убыток) от курсовых разниц	(301)	(49)	(252)
(Убыток)/доход от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	2	8	(6)
Чистые финансовые расходы	(226)	(245)	19
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(201)	312	(514)
Расход по налогу на прибыль	(15)	(98)	83
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	(217)	215	(431)
Рентабельность чистой прибыли	(4) %	3%	
Скорректированный показатель EBITDA	804	952	(148)
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA	13%	15%	

* Статья «Чистые операционные расходы» включает коммерческие расходы, административные расходы, расходы на рекламу и продвижение, расходы на исследования и разработки, долю в прибыли ассоциированных компаний, прибыль от выбытия дочерней компании, а также чистые прочие операционные доходы/расходы.

ПРОДАЖИ

В 2014 году консолидированная выручка снизилась на 423 млн долл., или на 7% за счет отрицательного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности, который составил 790 млн долл. Без учета данного эффекта рост выручки составил 367 млн долл.

РЕАЛИЗАЦИЯ В РАЗРЕЗЕ ОПЕРАЦИОННЫХ СЕГМЕНТОВ:

	2014	2013	Изменение	Изменение
	в млн долл.	в млн долл.	в %	в %
Россия	3 973	4 483	(510)	(11) %
Америка	1 766	1 665	102	6%
Европа	270	284	(15)	(5) %
ИТОГО ВЫРУЧКА	6 009	6 432	(423)	(7) %

	2014	2013	Изменение	Изменение
	в тыс. тонн	в тыс. тонн	в %	в %
Россия	3 198	3 085	113	4%
Америка	1 019	1 027	(8)	(1) %
Европа	185	175	9	5%
ИТОГО ОБЪЕМ ПРОДАЖ	4 402	4 287	115	3%

РЕАЛИЗАЦИЯ ПО ГРУППАМ ПРОДУКТОВ:

	2014	2013	Изменение	Изменение
	в млн долл.	в млн долл.	в %	в %
Бесшовные трубы	3 748	3 960	(211)	(5) %
Сварные трубы	1 998	2 201	(202)	(9) %
ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ ТРУБНОЙ ПРОДУКЦИИ	5 747	6 160	(413)	(7) %
Прочая деятельность	262	272	(10)	(4) %
ИТОГО ВЫРУЧКА	6 009	6 432	(423)	(7) %

	2014	2013	Изменение	Изменение
	в тыс. тонн	в тыс. тонн	в %	в %
Бесшовные трубы	2 560	2 422	138	6%
Сварные трубы	1 842	1 866	(23)	(1) %
ИТОГО ОБЪЕМ ПРОДАЖ	4 402	4 287	115	3%

141 млн долл. —
увеличение выручки
от продаж бесшовных
труб в Российском
дивизионе

РОССИЯ.

Выручка российского дивизиона снизилась на 510 млн долл., или на 11% по сравнению с прошлым годом в результате отрицательного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности в размере 788 млн долл. Без учета данного эффекта рост выручки составил 278 млн долл.

Выручка от продаж бесшовных труб увеличилась на 141 млн долл. в основном вследствие роста объема продаж линейных труб и труб OCTG.

Выручка от продаж сварных труб выросла на 83 млн долл. в результате увеличения объема продаж ТБД, что также оказало положительное влияние на структуру реализованной продукции.

Выручка от прочих видов деятельности увеличилась на 53 млн долл. вследствие значительного увеличения объема продаж заготовки.

АМЕРИКА.

Выручка американского дивизиона увеличилась на 102 млн долл., или на 6% по сравнению с прошлым годом.

Выручка от продаж бесшовных труб выросла на 141 млн долл. вследствие увеличения объема продаж труб OCTG, в том числе значительного роста объема реализации труб, произведенных на наших российских заводах, а также улучшения ценовой конъюнктуры.

Выручка от продаж сварных труб снизилась на 38 млн долл. в результате падения объема реализации, отрицательный эффект от которого не был полностью компенсирован положительным эффектом от улучшения структуры продаж.

Выручка от прочих видов деятельности снизилась на 2 млн долл.

ЕВРОПА.

Выручка европейского дивизиона снизилась на 15 млн долл., или на 5% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года в основном в результате значительного падения объема продаж заготовки. Отрицательный эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности составил 3 млн долл.

Выручка от продаж бесшовных труб увеличилась на 17 млн долл. по сравнению с уровнем прошлого года прежде всего в результате роста объема продаж.

Выручка от прочих видов деятельности, прежде всего от продаж заготовки, снизилась на 29 млн долл. по сравнению с прошлым годом в результате снижения объема продаж.

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ

В 2014 году консолидированная валовая прибыль снизилась на 188 млн долл., или на 14% и составила 1 169 млн долл. Отрицательный эффект от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности составил 178 млн долл. Рентабельность продаж снизилась до 19% по сравнению с 21% в прошлом году.

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ В РАЗРЕЗЕ ОПЕРАЦИОННЫХ СЕГМЕНТОВ:

	2014	2014	2013	2013	Изменение
	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.
Россия	891	22%	1 092	24%	(201)
Америка	223	13%	212	13%	12
Европа	55	21%	54	19%	1
ИТОГО ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 169	19%	1 358	21%	(188)

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ГРУППАМ ПРОДУКТОВ:

	2014	2014	2013	2013	Изменение
	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.
Бесшовные трубы	907	24%	1 077	27%	(170)
Сварные трубы	239	12%	246	11%	(7)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ ТРУБНОЙ ПРОДУКЦИИ	1 146	20%	1 323	21%	(176)
Прочие виды деятельности	23	9%	35	13%	(12)
ИТОГО ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 169	19%	1 358	21%	(188)

РОССИЯ.

Валовая прибыль Российского дивизиона снизилась на 201 млн долл., в первую очередь в результате отрицательного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности, который составил 178 млн долл. Рентабельность продаж снизилась с 24% до 22%.

Отрицательный эффект от роста цен на сырье не был компенсирован положительным влиянием увеличения объема продаж, что привело к снижению валовой прибыли от продаж бесшовных труб в размере 81 млн долл.

Валовая прибыль от продаж сварных труб выросла на 60 млн долл. вследствие улучшения структуры реализации в результате увеличения доли ТБД в объеме продаж.

Валовая прибыль по прочим видам деятельности снизилась на 2 млн долл.

АМЕРИКА.

Валовая прибыль Американского дивизиона увеличилась на 12 млн долл. по сравнению с 2013 годом. Рентабельность продаж практически не изменилась и составила 13%.

Валовая прибыль от продаж бесшовных труб выросла на 41 млн долл. вследствие роста объема продаж труб OCTG.

Увеличение цен на сырье и снижение объема продаж привело к сокращению валовой прибыли от продаж сварных труб на 20 млн долл.

Валовая прибыль по прочим видам деятельности снизилась на 9 млн долл.

ЕВРОПА.

Валовая прибыль Европейского дивизиона выросла на 1 млн долл. Рентабельность продаж увеличилась с 19% до 21% вследствие роста доли бесшовных труб в общем объеме продаж дивизиона.

ЧИСТЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Чистые операционные расходы снизились на 61 млн долл., или на 8% в результате отрицательного эффекта от пересчета из функциональной валюты в валюту представления отчетности. Доля чистых операционных расходов, выраженная как отношение к выручке, осталась практически на уровне прошлого года и составила 12%.

СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA

В 2014 году рентабельность Скорректированного показателя EBITDA снизилась до 13% по сравнению с 15% в предыдущем году.

	2014	2014	2013	2013	Изменение
	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.	в % к выручке	в млн долл.
Россия	614	15%	776	17%	(162)
Америка	159	9%	145	9%	14
Европа	32	12%	31	11%	1
ИТОГО СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	804	13%	952	15%	(148)

РОССИЯ.

Скорректированный показатель EBITDA дивизиона снизился на 162 млн долл., или на 21%. Снижение валовой прибыли было частично компенсировано сокращением коммерческих и административных расходов. Рентабельность по Скорректированному показателю EBITDA сократилась с 17% до 15%.

АМЕРИКА.

Скорректированный показатель EBITDA вырос на 14 млн долл., или на 10% в результате увеличения валовой прибыли и сокращения коммерческих, административных и прочих операционных расходов. Рентабельность по Скорректированному показателю EBITDA осталась практически неизменной и составила 9%.

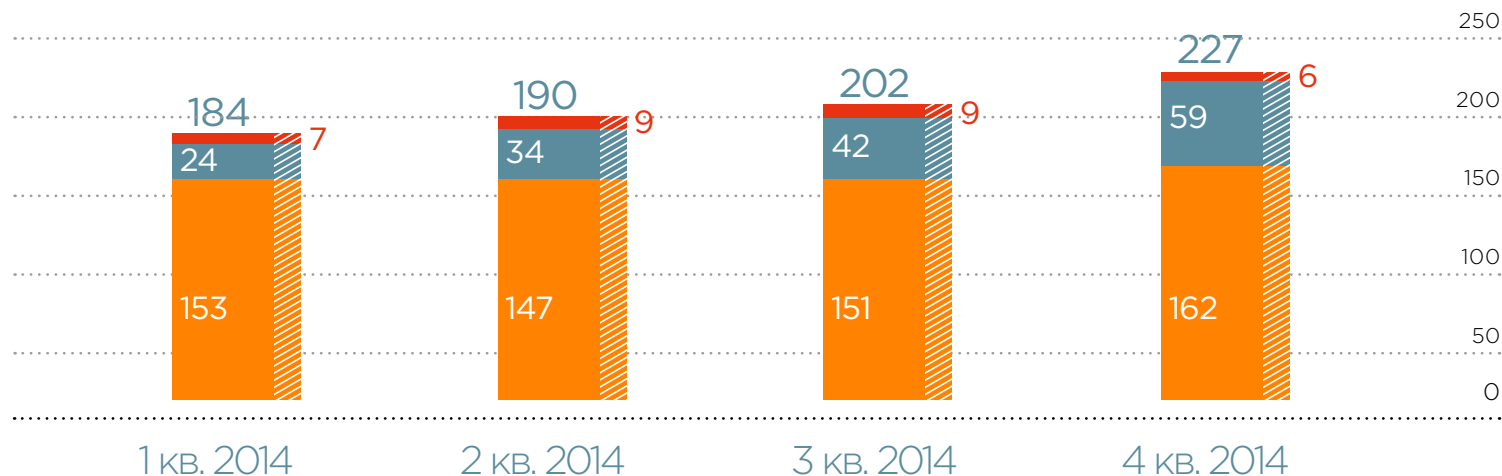
ЕВРОПА.

Скорректированный показатель EBITDA практически не изменился по сравнению с уровнем 2013 года. Рентабельность по Скорректированному показателю EBITDA выросла с 11% до 12%.

ГР. 8.1

Поквартальные значения скорректированного показателя EBITDA за 2014 год по операционным сегментам / млн долл. /

- Россия
- Америка
- Европа



ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

В течение года мы проводили тесты на обесценение активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года мы признали убыток от обесценения в размере 153 млн долл. в основном в отношении гудвила Американского дивизиона. В 2013 году убыток от обесценения составил 5 млн долл.

КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

В 2014 году мы отразили убыток от курсовых разниц в размере 301 млн долл. по сравнению с убытком в размере 49 млн долл. в 2013 году. Кроме того, в отчете о совокупном доходе мы признали убыток от курсовых разниц в размере 482 млн долл. (за вычетом налога на прибыль) по сравнению с убытком в размере 65 млн долл. (за вычетом налога на прибыль) в прошлом году. Курсовые разницы, отраженные в отчете о совокупном доходе, представляют собой действительную часть курсовых доходов или убытков в наших инструментах хеджирования.

ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Чистые финансовые расходы снизились на 19 млн долл., или на 8% в основном в результате снижения процентных расходов на фоне ослабления курса российского рубля по отношению к доллару США. Средневзвешенная номинальная ставка по заемным средствам составила 7,26% по состоянию на 31 декабря 2014 года по сравнению с 6,72% по состоянию на 31 декабря 2013 года.

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

ТМК, являясь международной компанией с производственными предприятиями и торговыми офисами, расположенными в России, СНГ, США и Европе, несет обязательства по уплате налогов в этих странах. В 2013 и 2014 годах действовали следующие основные ставки налога на прибыль в странах расположения наших основных производственных мощностей: 20% — в России, 35% (ставка федерального налога) — в США, 16% — в Румынии.

В 2014 году мы получили убыток до налогообложения в размере 201 млн долл. по сравнению с прибылью до налогообложения в размере 312 млн долл. в 2013 году. Расход по налогу на прибыль составил 15 млн долл. по сравнению с 98 млн долл. в прошлом году.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В ПРЕДСТАВЛЕННОЙ ТАБЛИЦЕ ПРИВЕДЕНЫ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ТМК

	2014	2013	Изменение
	в млн долл.	в млн долл.	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	595	703	(109)
Приобретение ОС и НМА	(293)	(397)	104
Приобретение доли участия в дочерних и ассоциированных компаниях	(60)	(38)	(21)
Дивиденды полученные	0	3	(3)
Прочие инвестиции	10	9	1
СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	252	280	(28)
(Выплата)/поступления от кредитов	154	(93)	247
Проценты выплаченные	(251)	(254)	3
Прочая финансовая деятельность	95	(3)	98
СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК НА СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	251	(70)	320
Дивиденды выплаченные	(51)	(57)	6
Влияние изменения валютных курсов	(40)	(5)	(35)
Денежные средства на начало периода	93	225	(132)
Денежные средства на конец периода	253	93	160

Денежные средства, полученные от операционной деятельности, снизились на 15% и составили 595 млн долл. по сравнению с 703 млн долл. в прошлом году в основном вследствие сокращения операционной прибыли. Рост оборотного капитала остался примерно на уровне прошлого года и составил 159 млн долл.

Чистое привлечение заемных средств составило 154 млн долл. по сравнению с чистым погашением в размере 93 млн долл. в прошлом году.

Значительный рост по прочей финансовой деятельности объясняется дополнительным выпуском акций в декабре 2014 года.

Денежные средства, потраченные в 2014 году на приобретение доли участия в дочерних и ассоциированных компаниях, относятся к авансу за приобретение ООО «ЧерметСервис-Снабжение», одного из лидеров рынка металлолома в России. Денежные средства, потраченные в 2013 году на приобретение доли участия в дочерних и ассоциированных компаниях, относятся к приобретению активов по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли в США и окончательной оплатой приобретенных в 2012 году 55% акций компании GIPI в Омане.

В 2014 году мы выплатили акционерам ОАО «ТМК» окончательные дивиденды за 2013 год в общей сумме 47 млн долл. В 2013 году мы выплатили акционерам ОАО «ТМК» окончательные дивиденды за 2012 год в общей сумме 53 млн долл. Кроме того, мы выплатили дивиденды владельцам неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях ТМК в размере 4 млн долл. в 2014 году и 2013 году.

Остаток денежных средств на конец периода значительно вырос и составил 253 млн долл. по сравнению с 93 млн долл. на конец 2013 года.

ФИНАНСОВАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ТМК ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	До 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Несамортизированные затраты на выпуск долговых обязательств	Итого финансовая задолженность
	(в млн долл.)				
На 31.12. 2014 г.	765	1173	1294	(9)	3 223
На 31.12. 2013 г.	399	1 471	1837	(12)	3 694

Размер финансовой задолженности снизился с 3 694 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2013 года до 3 223 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2014 года на фоне ослабления курса рубля по отношению к доллару США. Размер чистого привлечения заемных средств в 2014 году составил 154 млн долл. Чистый долг сократился до 2 969 млн долл. по сравнению с 3 600 млн долл. на 31 декабря 2013 года.

В наш портфель долговых обязательств входят различные виды долговых инструментов, включая банковские кредиты, облигации, конвертируемые облигации и прочие долговые обязательства. По состоянию на 31 декабря 2014 года долговые обязательства, номинированные в долларах США, составили 67%, в российских рублях — 30%, в евро — 3% от общей задолженности по кредитам и займам.

Доля краткосрочной задолженности по кредитам и займам увеличилась до 24% по состоянию на 31 декабря 2014 года по сравнению с 11% на 31 декабря 2013 года, что объясняется наступлением в феврале 2015 года срока погашения конвертируемых облигаций.

Наши долговые обязательства включают кредиты и займы с фиксированной и плавающей процентной ставкой. По состоянию на 31 декабря 2014 года долговые обязательства с плавающей процентной ставкой составили 461 млн долл., или на 15%, с фиксированной процентной ставкой — 2 709 млн долл. или 85% от общей задолженности по кредитам и займам.

Средневзвешенная номинальная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2014 года увеличилась на 54 базисных пункта по сравнению со ставкой на конец прошлого года и составила 7,26%.

НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КРЕДИТАМ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:

Тип заимствования	Кредитор	Валюта договора	Задолженность по основной сумме долга	Срок погашения
			(в млн долл.)	
7,75% облигации		Долл.	500	январь 2018
6,75% облигации		Долл.	500	апрель 2020
Кредит	Газпромбанк	Долл.	400	июнь 2017
5,25% конвертируемые облигации		Долл.	311	февраль 2015
Кредит	Сбербанк РФ	Руб.	231	декабрь 2016
Кредит	Нордеа Банк	Долл.	160	январь 2017
Кредит	Газпромбанк	Руб.	160	март 2019
Кредит	Wells Fargo	Долл.	128	август 2016
Кредит	Сбербанк РФ	Руб.	107	июль 2015
Кредит	ВТБ	Руб.	89	ноябрь 2015
			2 585	
Прочие кредиты и займы			563	
ИТОГО КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ			3 148	

8.4

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

В 2014 году мы продолжили реализацию инвестиционных проектов, направленных на наращивание доли трубной продукции с высокой добавленной стоимостью, развитие производственного потенциала по выпуску премиальной продукции и снижение удельных издержек.

	2014	2013	Изменение	Изменение
	в млн долл.	в млн долл.		в %
Россия	293	450	(157)	(35) %
Америка	41	44	(3)	(7) %
Европа	17	22	(5)	(21) %
КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	351	516	(165)	(32) %

Основные направления инвестиций:

- строительство нового трубопрокатного стана («FQM») на СТЗ: основное оборудование стана введено в эксплуатацию в 4 квартале 2014 года, в настоящее время осуществляется освоение мощностей стана, а также строительство и ввод в эксплуатацию объектов вспомогательного назначения;
- реализация Комплексной программы развития ТПЦ-3 на ВТЗ, которая направлена на выполнение повышенных требований потребителей к методам контроля качества продукции и повышения доли OCTG с премиальными видами соединений;
- в рамках программы улучшения качества труб OCTG на СинТЗ осуществлен запуск оборудования для нарезки резьбы и установка современного гидропресса;
- завершение основного этапа модернизации производства бесшовных и сварных труб из нержавеющей стали на предприятии ТМК-ИНОКС;
- организации участка по производству труб для гидроцилиндров на ТМК-ARTROM в рамках программы развития производства продукции для машиностроения;
- увеличение производственной мощности отделочной линии на заводе ТМК-IPSCO в г. Коппель, штат Пенсильвания, в том числе увеличение мощности по термообработке труб и установка дополнительных приборов для неразрушающего контроля.

8.5

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ

В I квартале 2015 года мы наблюдаем высокий уровень загрузки наших производственных мощностей в России на фоне сезонного повышения спроса со стороны крупных нефтегазовых компаний, а также высокого уровня потребности в нашей продукции в рамках реализации трубопроводных проектов. В целом в 2015 году ситуация на российском трубном рынке будет оставаться стабильной, в том числе за счет роста рынка ТБД благодаря реализации проектов Сила Сибири, Бованенково–Ухта, Южный коридор и некоторых других, а также существенному спросу на трубы для ремонтно-эксплуатационных нужд со стороны Газпрома и Транснефти.

В 2014 году объем импорта в Россию сократился более чем на 20% по сравнению с 2013 годом и мы считаем, что данная тенденция продолжится в 2015 году. Это позволит нам заместить большую часть импортных поставок и увеличить объем продаж нашей продукции на российском рынке.

Падение количества буровых установок в США на 500 с начала 2015 года привело к значительному сокращению спроса на трубы OCTG, поскольку компании сокращают свои запасы на фоне снижения объемов бурения. Мы предполагаем, что цены на нефть и газ будут восстанавливаться, что приведет к постепенному увеличению спроса на трубы OCTG во второй половине 2015 года, так как компании начнут наращивать запасы данной продукции в ожидании восстановления объемов бурения. Однако переизбыток мощностей у местных производителей и укрепление доллара США, которое способствует увеличению импорта, по нашему мнению, будет оказывать давление на уровень рыночных цен в течение всего 2015 года. В отраслях, не имеющих отношения к нефтегазовому сектору, рост экономики США продолжится, что позволяет нам ожидать роста спроса на трубы промышленного назначения.

Согласно нашим оценкам, в течение 2015 года ситуация на европейском рынке будет оставаться напряженной вследствие снижения уровня потребности у конечных покупателей трубной продукции и переизбытка производственных мощностей на рынке.

8.6

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA

	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013
	в млн долл.				
Прибыль до налогообложения	(201)	150	201	186	312
Износ и амортизация	304	317	319	319	326
Чистые финансовые расходы	226	231	225	230	245
Обесценение активов/(Восстановление обесценения)	153	3	5	5	5
Убыток/(доход) от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	(2)	(7)	(5)	(5)	(8)
Чистые (положительные)/отрицательные курсовые разницы	301	113	36	107	49
Убыток/(доход) от выбытия основных средств	4	1	3	4	6
Изменения в резервах (кроме начислений премиальных выплат)	20	17	18	18	19
Прочие неденежные статьи	0	0	0	0	(2)
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	804	824	804	864	952

Скорректированный показатель EBITDA не является оценкой операционной деятельности в соответствии с МСФО и не должен рассматриваться в качестве альтернативы валовой прибыли, чистой прибыли или любого другого показателя оценки деятельности, рассчитанного в соответствии с МСФО, или в качестве альтернативы денежного потока от операционной деятельности или ликвидности. В частности, Скорректированный показатель EBITDA не следует рассматривать в качестве свободных денежных средств, которые могут быть инвестированы в развитие ТМК.

Будучи аналитическим показателем, Скорректированный показатель EBITDA имеет ряд ограничений использования. Потенциальные инвесторы не должны рассматривать его независимо от других аналитических показателей или как показатель, заменяющий анализ результатов деятельности, проведенный в соответствии с МСФО.

При использовании Скорректированного показателя EBITDA необходимо иметь в виду, что данный показатель:

- не отражает влияние финансирования или финансовых затрат на операционную деятельность, хотя такое влияние может быть существенным и может возрасти с увеличением величины обязательств нашей компании;
- не отражает влияние налога на прибыль на операционную деятельность;
- не отражает влияния амортизации на операционную деятельность. Активы, стоимость которых уменьшается в результате амортизации, в будущем должны быть заменены. Данные амортизационные расходы могут приблизительно равняться величине затрат на замену этих активов в будущем. Не учитывая данные расходы, Скорректированный показатель EBITDA не отражает будущую потребность в наличных средствах для замены этих активов;
- не отражает влияния других неденежных корректировок на операционную деятельность, таких как курсовые разницы, обесценение/(восстановление обесценения) внеоборотных активов, изменение резервов (кроме начислений премиальных выплат), финансовый результат от выбытия основных средств, финансовый результат от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, доля в прибыли/убытке ассоциированной компании и прочие неденежные корректировки.

Другие компании трубной отрасли могут рассчитывать Скорректированный показатель EBITDA иным образом или могут использовать этот показатель для прочих целей, что ограничивает его применимость при сравнении. Наша Компания компенсирует перечисленные выше ограничения, полагаясь прежде всего на показатели операционной деятельности, рассчитанные в соответствии с МСФО, и использует Скорректированный показатель EBITDA только в качестве дополнительного показателя.

ЧИСТЫЙ ДОЛГ

РАСЧЕТ ЧИСТОГО ДОЛГА НА ПРИВЕДЕННЫЕ НИЖЕ ДАТЫ:

	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013
	в млн. долл.				
Кредиты и займы	3 170	3 491	3 696	3 535	3 642
Обязательства по финансовой аренде	53	55	58	59	52
ИТОГО КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	3 223	3 546	3 753	3 594	3 694
За вычетом:					
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	(253)	(37)	(122)	(68)	(93)
ЧИСТЫЙ ДОЛГ	2 969	3 508	3 631	3 526	3 600
ЧИСТЫЙ ДОЛГ К СКОРРЕКТИРОВАННОМУ ПОКАЗАТЕЛЮ EBITDA (LTM¹)	3,69	4,26	4,52	4,08	3,78

* «Чистый долг к Скорректированному показателю EBITDA» рассчитывается как отношение чистого долга на отчетную дату к Скорректированному показателю EBITDA, рассчитанному за двенадцать месяцев, непосредственно предшествующих отчетной дате. См. раздел «Финансовые показатели».

Чистый долг не является показателем, рассчитанным по МСФО, и не должен рассматриваться в качестве альтернативы других показателей нашего финансового положения. Другие компании трубной отрасли могут рассчитывать показатель чистого долга иным способом, что ограничивает его применимость при сравнении.

Чистый долг является показателем операционной деятельности нашей компании, который не входит в число обязательных показателей, рассчитанных в соответствии с МСФО. Хотя чистый долг и не является показателем, рассчитанным по МСФО, он широко используется при оценке ликвидности и адекватности финансовой структуры компании.

Мы полагаем, что чистый долг является справедливым показателем способности нашей компании оплачивать свои финансовые обязательства, представляющие величину общего долга, за счет имеющихся денежных средств. Показатель чистого долга дает возможность продемонстрировать инвесторам тенденцию изменения финансового положения за определенные периоды. Однако использование показателя общего долга предполагает, что величина общего долга может уменьшиться за счет денежных средств.

На практике маловероятно, что все имеющиеся денежные средства будут сразу направлены на уменьшение общего долга, так как денежные средства также необходимы для расчетов с сотрудниками, поставщиками, для уплаты налогов и осуществления иных текущих и капитальных затрат.

Показатель чистого долга и его отношение к стоимости собственного капитала используются для оценки финансовой структуры нашей компании с точки зрения достаточности капитала и его стоимости, уровня задолженности, оценки задолженности и стоимости привлечения средств.

Данный показатель также позволяет оценить, насколько текущая финансовая структура способствует достижению наших финансовых и бизнес целей. Для сравнения ликвидности и финансовой структуры ТМК с другими компаниями, мы осуществляем мониторинг показателей чистого долга, финансовой зависимости и иных аналогичных показателей, используемых другими российскими и иностранными компаниями.

Наше руководство также осуществляет мониторинг изменений показателей чистого долга и финансовой зависимости с целью оптимизации соотношения использования собственных и заемных средств.

8.7

ОСНОВНЫЕ РИСКИ

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ

Нефтегазовая отрасль является крупнейшим покупателем стальных труб в мире и обеспечивает основную долю нашей выручки, в особенности при продажах труб OCTG, линейных труб и труб большого диаметра. В 2014 году продажи наших труб для нефтегазовой индустрии составили 78% от общего объема.

Нефтегазовая промышленность характеризуется повышенной волатильностью, и спад в данной отрасли может оказать негативное воздействие на спрос на нашу продукцию, который в большой степени зависит от количества разрабатываемых нефтяных и газовых скважин, их глубины и условий разработки, а также от строительства новых нефте- и газопроводов. Данные факторы, в свою очередь, зависят от объема инвестиционных вложений, осуществляемых крупнейшими нефтегазовыми компаниями, что обусловлено ценами на углеводороды и их стабильностью.

В случае значительного или продолжительного снижения цен на нефть и природный газ размер инвестиций нефтегазовых компаний может быть сокращен. В результате спрос на трубы нефтегазового сортамента также может значительно уменьшиться, что приведет к росту конкуренции и возможному снижению цен на трубную продукцию.

Таким образом, снижение добычи нефти и природного газа, бурения новых скважин и цен на энергоносители может иметь негативное воздействие на наши производственные и финансовые результаты.

78%

от общего объема составили продажи наших труб для нефтегазовой индустрии в 2014 году

55%

составила доля продаж ТБД для проектов Газпрома от нашего объема продаж ТБД в 2014 году

РОСТ ЦЕН НА СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЫ

Мы используем различные виды сырья и материалов для производства стальных труб. К основным видам сырья, используемым в производстве, относятся: металлолом и легирующие компоненты для производства стали, трубная заготовка для производства бесшовных труб и стальной лист и рулон для производства сварных труб. Потребность в сырье зависит от объема продаж нашей продукции, значительное влияние на который оказывает состояние мировой экономики.

Цены на сырье и материалы являются ключевым компонентом, влияющим на себестоимость продукции и наши операционные результаты. Они подвержены воздействию многих внешних факторов, включая цены на нефть и природный газ, мировые мощности по производству трубной продукции и их загруженность, инфляцию, валютные курсы, торговые барьеры и технологию производства. Цены на основные виды сырья в 2014 году выросли по сравнению с 2013 годом во всех дивизионах ТМК. Доля затрат на сырье и материалы в себестоимости продукции в 2014 году составила 64%. Если рост цен на металлолом, штрипс и прочие виды сырья не будет своевременно перенесен на цену готовой продукции, это может иметь негативное воздействие на рентабельность нашей продукции и наши операционные результаты.

Наши производственные предприятия потребляют значительные объемы энергетических ресурсов, преимущественно электроэнергии и природного газа. В 2014 году цены (в рублях) на электроэнергию и природный газ для предприятий Российского дивизиона выросли по сравнению с 2013 годом в среднем на 4% и 7% соответственно. В 2014 году доля затрат на энергоресурсы в себестоимости продукции практически не изменилась и составила 8% от общей себестоимости. Рост цен на энергоносители будет приво-

дить к увеличению себестоимости нашей продукции и может оказать негативное влияние на наши производственные и финансовые результаты.

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ НЕБОЛЬШОЙ ГРУППЫ ПОКУПАТЕЛЕЙ

Поскольку мы ориентированы на продажу труб для нефтегазовой отрасли, нашими крупнейшими покупателями являются нефтяные и газовые компании. В 2014 году продажи в адрес наших пяти крупнейших покупателей Роснефть, Газпром (без учета Газпромнефти), Сургутнефтегаз, Лукойл и Bourland and Leverich составили 32% нашего объема реализации. Увеличение зависимости наших продаж от какого-либо крупного покупателя может негативно влиять на наши операционные результаты.

Продажи ТБД в России в большой степени зависят от одного из наших ключевых покупателей — Газпрома. В 2014 году доля продаж ТБД для проектов Газпрома составила 55% от нашего объема продаж ТБД. Газпром является одним из крупнейших покупателей ТБД диаметром 1 420 мм, которые используются при строительстве магистральных газовых трубопроводов. Рост конкуренции производителей ТБД или ухудшение отношений с Газпромом могут негативно повлиять на нашу рыночную позицию, объемы продаж, операционную деятельность или финансовые показатели. Кроме того, рынок ТБД в большой степени зависит от строительства новых нефте- и газопроводов в России и СНГ. Отмена, заморозка или иные изменения, касающиеся объемов и сроков реализации масштабных трубопроводных проектов, могут оказать негативное воздействие на продажи ТБД и, следовательно, на наши производственные и финансовые результаты. Мы стараемся нивелировать этот риск путем расширения клиентской базы в России и СНГ.

КОНКУРЕНЦИЯ

Мировой рынок стальных труб, в частности сегмент труб для нефтегазовой отрасли, является высококонкурентным. Конкуренция основана на выполнении технических требований покупателя, цене, качестве и предоставлении сопутствующих услуг. В России и СНГ нашими основными конкурентами являются группы ЧТПЗ и ОМК, предприятия которых производят сварные и бесшовные трубы, украинские и китайские производители трубной продукции.

Присоединение России к ВТО, и, как следствие, снижение импортных пошлин до уровня 5%-13,8%, а также использование методов недобросовестной конкуренции отдельными импортерами способствует, в первую очередь, росту импорта в Россию и Таможенный союз стальных труб китайского и украинского производства. Тем не менее, введенные в 2013 году антидемпинговые пошлины в размере 18,9%-19,9% в отношении трубной продукции компании Интерпайп (Украина), в размере 19,15% в отношении холоднодеформированных нержавеющей труб происхождением из Китая, специальная защитная мера в виде импортной квоты в отношении нержавеющей труб, которая прекратила свое действие в ноябре 2014 года, обеспечили выравнивание условий конкуренции на рынке трубной продукции в России в 2014 году.

Антидемпинговые пошлины, сокращение поставок некоторых видов труб украинскими производителями, вызванное, в том числе кризисным состоянием украинской экономики, снижение импорта из Китая на 31% вследствие начатого антидемпингового расследования по трубам ОСТГ, привели к сокращению импорта труб в 2014 году на 24%. Негативное влияние на динамику импорта продукции из других стран оказывают также девальвация рубля и введенные США и ЕС санкции, предусматривающие ограничения на поставку продукции для разведки и добычи трудноизвлекаемой нефти. Одновременно с этим необходимо отметить, что с 1 января 2015 г. начал функционировать Евразийский экономический союз (ЕАЭС), бывший Таможенный союз. Государствами — членами ЕАЭС являются Республика Армения, Республика Беларусь, Республика Казахстан и Российская Федерация, а также ожидается присоединение Кыргызской Республики.

В феврале 2015 года Евразийская экономическая комиссия, по заявлению российских производителей, в том числе ТМК, открыла антидемпинговое расследование в отношении импорта на территорию ЕАЭС бесшовных нержавеющей труб, страной происхождения которых является Украина. Рассчитанная заявителями предварительная демпинговая маржа при поставках на таможенную территорию ЕАЭС из Украины составила в среднем 11,3%.

В первой половине 2015 года ожидается решение по результатам антидемпингового расследования Евразийской экономической комиссии в отношении импорта из КНР бесшовных труб OCTG, что также будет способствовать сокращению объемов демпингового импорта.

Тем не менее, если предпринимаемые ЕАЭС меры будут недостаточными для защиты от недобросовестного импорта, это может иметь негативный эффект на рыночную позицию ТМК.

За пределами России и СНГ мы конкурируем с ограниченным количеством компаний, занимающихся, в основном, производством бесшовной премиальной продукции: Tenaris, Vallourec, Sumitomo, Voestalpine и некоторыми китайскими производителями, такими как Baosteel и TPCO. В США ТМК IPSCO конкурирует с компаниями: Boomerang, Tenaris, U.S. Steel и Vallourec Star, являющейся дочерней структурой Vallourec, а также с импортерами OCTG и линейных труб, большей частью из Азии.

В 2013 году большинство американских производителей труб, включая ТМК IPSCO, обратились в Департамент Торговли США с просьбой провести антидемпинговое расследование в отношении импорта трубной продукции нефтегазового сортамента из Индии, Южной Кореи, Филиппин, Саудовской Аравии, Тайваня, Таиланда, Турции, Украины и Вьетнама.

По итогам антидемпингового расследования в августе 2014 года были введены пошлины в следующих размерах: Индия — 2,05%-9,91%, Турция — 35,86%, Южная Корея — 9,89%-15,75%, Тайвань — 2,34%, Вьетнам — 25,18%-111,47%.

По итогам компенсационного расследования были установлены компенсационные пошлины в размере 5,67%-19,57% в отношении Индии и 2,53%-15,89% — в отношении Турции.

Решения, принятые по результатам вышеуказанных расследований, вероятно, будут способствовать оздоровлению конкуренции на рынке, повышению цен и улучшению позиций американских предприятий.

В октябре 2014 года по заявлению ТМК IPSCO и других производителей было инициировано антидемпинговое расследование в отношении импорта сварных линейных труб происхождением из Южной Кореи и Турции. Предварительное решение уполномоченных органов США ожидается в марте 2015 года. Мы ожидаем, что предварительное решение подтвердит наличие демпинга при осуществлении импорта в США сварных линейных труб. Тем не менее, если решение по демпингу будет неблагоприятным для производителей в США, это может оказать негативное влияние на ценовую конъюнктуру в данном сегменте.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года общий размер нашего долга сократился до 3,223 млн долл. по сравнению с 3,694 млн долл. на конец 2013 года на фоне ослабления курса рубля по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2014 года отношение нашего чистого долга к EBITDA составило 3,7.

В 2014 году мы своевременно исполняли обязательства по погашению кредитов, установленные соглашениями с кредиторами, часть кредитного портфеля была рефинансирована.

В феврале 2015 года мы погасили конвертируемые облигации со сроком выплаты в 2015 году и купоном 5,25%. Облигации являлись конвертируемыми в глобальные депозитарные расписки (ГДР) ТМК. Для погашения облигаций были использованы средства от операционной и финансовой деятельности, в том числе кредит в долларах США сроком на четыре года от одного из ведущих российских коммерческих банков.

Улучшение ликвидности остается нашей приоритетной задачей, и мы продолжаем активно работать над поддержанием достаточной ликвидности и улучшением структуры долгового портфеля. Для обеспечения оперативного доступа к заемным средствам в течение 2014 года мы заключили со Сбербанком, Газпромбанком, ВТБ, Альфа-Банком, Райффайзенбанком и Абсолют-банком кредитные соглашения о предоставлении кратко- и среднесрочного финансирования на общую сумму 500 млн долларов США и 27,5 млрд руб. На 31 декабря 2014 года у нас действовали кредитные линии в российских, американских и европейских банках с подтвержденными неиспользованными лимитами выдачи кредитов на общую сумму 879,7 млн долл.

Тем не менее наши усилия по улучшению кредитного портфеля и снижению долговой нагрузки могут оказаться недостаточными. Реакция рынка на ухудшение глобальной финансовой ситуации, санкции ЕС и США, рост ключевой ставки Банка России могут оказать негативное влияние на нашу способность занимать средства в банках и на рынках капитала, оказать давление на ликвидность, привести к существенному росту стоимости заемных ресурсов, ограничить доступность кредитных линий или возможности привлечения финансовых ресурсов на приемлемых условиях.

РИСК НАРУШЕНИЯ КОВЕНАНТОВ КРЕДИТНЫХ ДОГОВОРОВ

Часть наших кредитных соглашений и публичных долговых обязательств в настоящее время содержат финансовые ковенанты. Некоторые ковенанты устанавливают соотношения финансовых показателей, которые должны поддерживаться на обозначенном уровне, другие налагают ограничения на совершение определенных сделок, в том числе ограничения по привлечению средств.

Нарушение финансовых или иных ковенантов в существующих кредитных соглашениях может повлечь за собой дефолт по обязательствам, в случае если такое нарушение не будет урегулировано с кредитором.

Мы соблюдаем установленные ковенанты как по выпущенным облигациям, так и по кредитным соглашениям. На 31 декабря 2014 года мы отвечали всем требованиям кредиторов по ковенантам.

Тем не менее в случае ухудшения экономической ситуации на рынках, на которых мы ведем свою деятельность, а также ситуации на мировых финансовых рынках мы можем не выполнить некоторые финансовые ковенанты. В случае возможного нарушения мы приложим все усилия для заключения необходимых соглашений с кредиторами, предусматривающих временную отмену действия ковенантов или пересмотр их уровней. Мы не прогнозируем наступления таких событий в ближайшем будущем.

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Процентные расходы составляют большую часть наших финансовых расходов. В 2014 году наши финансовые расходы сократились по сравнению с уровнем 2013 года на фоне ослабления курса российского рубля по отношению к доллару США. Наша средневзвешенная процентная ставка

по состоянию на 31 декабря 2014 года выросла на 54 базисных пункта по сравнению с ее значением на 31 декабря 2013 года.

Существенная часть нашего кредитного портфеля состоит из заимствований с постоянной процентной ставкой. Однако, некоторые договоры содержат право кредиторов изменять ставки в случае изменения кредитных индикаторов Банка России, а также в иных случаях. После существенного повышения ключевой ставки Банком России в конце 2014 года по ряду наших заимствований ставка была повышена. В настоящий момент негативный эффект незначителен, однако существует риск, что текущая политика регулятора сохранится и ставка будет изменена по большей части кредитов.

В то же время часть нашего кредитного портфеля сформирована из кредитов с плавающей процентной ставкой. На 31 декабря 2014 года сумма кредитов, выданных под плавающую процентную ставку, составляла 461 млн долл. В основе текущих кредитов с плавающей процентной ставкой лежат ставки LIBOR и EURIBOR.

В 2012 году, принимая во внимание невысокий уровень процентных ставок, а также тот факт, что плавающие ставки находились на уровнях, близких к их историческим минимумам, мы захеджировали часть своих процентных рисков. На конец 2014 года, с учетом хеджирования, доля кредитов, выданных под плавающую ставку, составила 8% от общей суммы нашего кредитного портфеля. Тем не менее в нашем кредитном портфеле на текущий момент, присутствует несколько незахеджированных кредитов с плавающей процентной ставкой, и в случае роста ставок в будущем наши процентные расходы по соответствующим кредитам могут возрасти.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Цены на нашу продукцию, а также наши издержки номинированы как в рублях, так и в валюте (в основном в долларах США и евро).

Мы хеджируем наши чистые инвестиции в производственные активы в США и Омане от валютных рисков с помощью номинированных в долларах США заимствований, привлеченных российскими дочерними компаниями ТМК. Прибыли и убытки по эффективной части хеджирования отражаются в отчете о совокупном доходе, прибыли и убытки по неэффективной части хеджирования отражаются в отчете о прибылях и убытках. В 2014 году мы получили убыток по курсовым разницам в размере 903 млн долл., из которых 301 млн долл. отражено в отчете о прибылях и убытках, а 602 млн долл. (до налога на прибыль) в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2014 года 67% наших долговых обязательств были номинированы в долларах США. В связи с этим, а также принимая в расчет сохраняющуюся волатильность курса рубля к доллару США и евро, риск получения убытков от обесценения рубля остается достаточно высоким. Поскольку мы получаем выручку в долларах США, евро и рублях, благодаря географической диверсификации продаж, наши валютные риски захеджированы естественным образом. Тем не менее обесценение рубля по отношению к доллару США может иметь негативное влияние на нашу чистую прибыль в связи с отражением соответствующих убытков в нашем консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ИНФЛЯЦИОННЫЙ РИСК

Наши наиболее крупные предприятия находятся на территории Российской Федерации, и значительная часть их расходов номинирована в рублях. Мы испытываем влияние инфляции по некоторым статьям затрат, включая стоимость сырья и материалов, издержки на транспортировку, электроэнергию и оплату труда. За 2014 год инфляция в России составила 11,4% против 6,5% в 2013 году. Несмотря на меры Российского правительства, направленные на сдерживание роста инфляции, рост уровня инфляции может быть существенным в краткосрочной перспективе. Мы можем быть не в состоянии оперативно увеличивать рублевые цены на свою продукцию адекватно уровню инфляции.

Уровень инфляции в США, где осуществляет свою деятельность ТМК IPSCO, исторически значительно ниже показателей в России. По данным за 2014 год инфляция в США составила 0,76% против 1,5% в 2013 году.

Высокая инфляция может увеличить наши затраты, уменьшить рентабельность и оказать негативное воздействие на наши производственные и финансовые результаты.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ

Наши дочерние общества осуществляют значительные налоговые платежи и платежи во внебюджетные фонды, в частности, по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, налогу на имущество, по страховым взносам на обязательное социальное страхование. Изменения налогового законодательства могут привести к увеличению наших налоговых отчислений и к последующему снижению прибыли. Поскольку наши крупнейшие предприятия находятся в России, основные налоговые риски связаны с изменением налоговой системы России. Российское правительство регулярно осуществляет пересмотр налогового законодательства. Обычно количество уплачиваемых налогов сокращается, и налоговое бремя на бизнес снижается, тем не менее, если последующие изменения российского налогового законодательства будут связаны с увеличением налоговых ставок, это может иметь негативное воздействие на наши операционные результаты.

Кроме того, российская нефтегазовая промышленность облагается дополнительными налогами в виде налога на добычу полезных ископаемых и экспортных пошлин. Изменения этих налогов могут оказать негативное влияние на уровень добычи нефти и газа и разработку новых месторождений в России, что может отрицательно сказаться на уровне спроса на нашу продукцию.

ИЗМЕНЕНИЯ ПРИРОДООХРАННОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Наши предприятия должны удовлетворять требованиям национального экологического законодательства стран, где расположены наши производственные мощности: России, США, Европейского союза и Румынии, Казахстана и Омана.

Основные эколого-экономические риски наших российских предприятий связаны с изменениями и ужесточением требований российского природоохранного законодательства, которое в настоящее время подвержено серьезному реформированию. Планируемые изменения требований законодательства могут привести к увеличению расходов, связанных с приобретением нового технологического или очистного оборудования, приборов непрерывного контроля выбросов и сбросов, а также к росту платежей за негативное воздействие на окружающую среду. Ожидается, что новые требования будут сопровождаться усилением контроля государственных надзорных органов за их соблюдением. В случае наступления изменений в действующем законодательстве могут возникнуть дополнительные незапланированные затраты, которые тем не менее не должны оказать существенное негативное воздействие на наши производственные и финансовое результаты.

В настоящее время мы не ожидаем каких-либо существенных изменений экологического регулирования в США, Румынии, Казахстане и Омани. Однако при возникновении подобных изменений, расходы на соответствие новым требованиям могут оказать негативное влияние на нашу операционную деятельность.

ПРОЧИЕ РИСКИ

РИСК ПОЛОМКИ ОБОРУДОВАНИЯ

Наши производственные мощности подвержены риску поломки оборудования вследствие непредвиденных событий, таких как: пожары, взрывы и природные катастрофы. Производственный процесс в значительной степени зависит от трубопрокатного и сталеплавильного оборудования, которое может неожиданно выйти из строя, что потребует временной приостановки производства на соответствующем участке или сокращения производительности некоторых линий.

Любые перерывы в производстве могут потребовать значительных дополнительных расходов на ремонт с нашей стороны, что будет оказывать негативное влияние на нашу прибыльность и денежные потоки. В настоящий момент мы страхуем риски, которые могут возникнуть в случае повреждения имущества, аварий и при транспортировке. Мы также страхуем ответственность товаропроизводителя, а также ответственность директоров и менеджмента. Тем не менее, возмещение со стороны страховых компаний может быть недостаточным для покрытия всех наших затрат и потери прибыли от перерывов в производстве.

СТРАХОВАНИЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ И УБЫТКОВ

Мы не страхуем все потенциальные риски и убытки, связанные с ненадлежащим качеством нашей продукции, повреждением и утратой имущества, авариями на производстве, природными катастрофами и загрязнением окружающей среды. В настоящий момент мы не страхуем убытки от перерывов в производстве. Убытки и обязательства, возникающие в случае реализации перечисленных событий, могут увеличить наши издержки и оказать негативное влияние на наши производственные и финансовое результаты.

НЕДОСТАТОК КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ КАДРОВ И ОПТИМИЗАЦИЯ ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА

Наши российские дочерние предприятия в регионах своего присутствия, в таких городах, как Волжский, Таганрог, Каменск-Уральский и Полевской, являются крупнейшими работодателями. В настоящий момент у нас нет определенных социальных обязательств по отношению к этим регионам, тем не менее, возможность к оптимизации численности персонала может быть подвержена политическим ограничениям. Невозможность осуществить плановое снижение численности персонала или внести другие изменения в операционную деятельность может иметь негативное воздействие на наши операционные результаты и дальнейшие планы.

Конкуренция на рынке труда в части специалистов по металлургии по-прежнему остается относительно высокой, и наши затраты на персонал продолжают умеренно расти. Мы ожидаем, что спрос и, следовательно, расходы на квалифицированных сотрудников будут возрастать в связи со спросом со стороны других металлургических компаний и отраслей промышленности.



ТРУБНАЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ
КОМПАНИЯ



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТНОСТЬ



« • 143 • »

Годовой отчет // 2014

9.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТВЕТНОСТЬ



СТАНДАРТЫ ОТВЕТНОСТИ

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).



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ
И УБЫТКАХ » **СТР. 145**

ТМК
БИЗНЕС

www.tmk-group.ru



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и совету директоров
ОАО «ТМК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТМК» и его дочерних предприятий (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о настоящей консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Перевод с оригинала на английском языке

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

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

ООО «Эрнст энд Янг» (подпись по оригиналу)

4 марта 2015 г.

Москва, Россия



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2014 г.

Содержание

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	145
Консолидированный отчет о совокупном доходе	146
Консолидированный отчет о финансовом положении	146
Консолидированный отчет об изменениях капитала	147
Консолидированный отчет о движении денежных средств	149
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	149
Информация о компании	149
Основа подготовки финансовой отчетности	149
Основа учета	149
Функциональная валюта и валюта представления отчетности	150
Существенные оценочные значения и допущения	150
Обесценение основных средств	150
Сроки полезного использования объектов основных средств	150
Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний	150
Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования	151
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	151
Резерв на сомнительную задолженность	151
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	151
Налоги	151
Изменения в учетной политике	152
Основные положения учетной политики	154
Содержание раздела "Примечания к консолидированной финансовой отчетности"	162



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2014	2013
Выручка от реализации:	1		
товаров		6 008 946	6 431 903
услуг		5 921 889	6 328 930
Себестоимость реализации	2	87 057	102 973
Валовая прибыль		(4 839 470)	(5 074 311)
Коммерческие расходы	3	1 169 476	1 357 592
Расходы на рекламу и продвижение продукции	4	(349 949)	(379 205)
Общехозяйственные и административные расходы	5	(14 468)	(12 481)
Расходы на исследования и разработки	6	(278 423)	(317 288)
Прочие операционные доходы	7	(15 214)	(12 733)
Прочие операционные расходы	7	7 604	17 779
Обесценение гудвила	17	(42 958)	(52 101)
Обесценение основных средств	16	(151 369)	(1 080)
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(1 135)	(4 243)
Финансовые расходы		(301 246)	(49 189)
Финансовые доходы		(232 685)	(252 247)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		6 641	7 164
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	2 080	8 377
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	10	273	176
Прибыль/(убыток) до налогообложения		—	1 862
Расход по налогу на прибыль	8	(201 373)	312 383
Прибыль/(убыток) за период		(15 276)	(97 843)
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:		(216 649)	214 540
Долю акционеров материнской компании		(215 559)	213 929
Неконтролирующие доли участия		(1 090)	611
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разведенные (в долларах США)	9	(216 649)	214 540
		(0,25)	0,25

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в тысячах долларов США)

	ПРИМ.	2014	2013
Прибыль/(убыток) за период		(216 649)	214 540
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности ^(а)		(246 350)	(50 160)
Убыток от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения ^(а)	29 (viii)	(602 032)	(81 742)
Налог на прибыль ^(а)	29 (viii)	120 406	16 348
		(481 626)	(65 394)
Результат хеджирования денежных потоков ^(а)	29 (ix)	1 758	546
Налог на прибыль ^(а)	29 (ix)	(406)	(163)
		1 352	383
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Чистые актуарные прибыли ^(а)	24	6 484	3 268
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(720 140)	(111 903)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(936 789)	102 637
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		(907 689)	106 866
Неконтролирующие доли участия		(29 100)	(4 229)
		(936 789)	102 637

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

	2014	2013
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	(218 161)	(45 277)
Неконтролирующие доли участия	(28 189)	(4 883)
	(246 350)	(50 160)
Результат хеджирования денежных потоков, приходящийся на:		
Долю акционеров материнской компании	1 352	381
Неконтролирующие доли участия	—	2
	1 352	383
Чистые актуарные прибыли, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	6 305	3 227
Неконтролирующие доли участия	179	41
	6 484	3 268

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в тысячах долларов США)

	ПРИМ.	2014	2013
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	252 898	93 298
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	728 340	995 371
Запасы	14	1 046 907	1 324 475
Предоплаты и входящий НДС	15	105 143	136 630
Предоплата по налогу на прибыль		7 939	11 276
Прочие финансовые активы		596	155
		2 141 823	2 561 205
Внеоборотные активы			
Инвестиции в ассоциированные компании	11	1 247	1 900
Основные средства	16	2 610 170	3 845 355
Гудвилл	17	403 861	584 904
Нематериальные активы	17	273 242	311 428
Отложенные налоговые активы	8	144 843	63 624
Прочие внеоборотные активы	18	74 202	50 252
		3 507 565	4 857 463
ИТОГО АКТИВЫ		5 649 388	7 418 668
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	722 696	944 165
Авансы от покупателей		63 162	59 936
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	27	43 484	101 151
Резервы и начисленные обязательства	20	41 397	51 184
Процентные кредиты и займы	21	758 805	393 941
Обязательства по финансовой аренде	23	5 545	3 796
Производные финансовые инструменты	30	—	2 080
Дивиденды к выплате		1 889	5 863
Задолженность по налогу на прибыль		6 483	8 504
		1 643 461	1 570 620
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	21	2 410 900	3 248 077
Обязательства по финансовой аренде	23	47 641	47 969
Отложенные налоговые обязательства	8	205 667	297 874
Резервы и начисленные обязательства	20	22 916	33 327
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	24	21 044	45 067
Прочие обязательства	25	26 899	46 115
		2 735 067	3 718 429
Итого обязательства		4 378 528	5 289 049
Капитал	29		
Капитал материнской компании			
Выпущенный капитал		336 448	326 417
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(319 149)	(319 149)
Дополнительный оплаченный капитал		485 756	391 192
Резервный фонд		16 390	16 390
Накопленная прибыль		1 495 465	1 737 098
Резерв от пересчета иностранной валюты		(820 254)	(120 467)
Прочие резервы		9 968	2 311
Неконтролирующие доли участия	26	1 204 624	2 033 792
		66 236	95 827
Итого капитал		1 270 860	2 129 619
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5 649 388	7 418 668

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании							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			Итого
На 1 января 2014 г.	326 417	(319 149)	391 192	16 390	1 737 098	(120 467)	2 311	2 033 792	95 827	2 129 619
Убыток за период	—	—	—	—	(215 559)	—	—	(215 559)	(1 090)	(216 649)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	—	(699 787)	7 657	(692 130)	(28 010)	(720 140)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	(215 559)	(699 787)	7 657	(907 689)	(29 100)	(936 789)
Увеличение уставного капитала (Прим. 29 i)	10 031	—	91 505	—	—	—	—	101 536	—	101 536
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Прим. 29 iv)	—	—	—	—	(26 074)	—	—	(26 074)	—	(26 074)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 v)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1 367)	(1 367)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Примечание 29 vi)	—	—	383	—	—	—	—	383	(576)	(193)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Примечание 27)	—	—	—	—	—	—	—	—	1 013	1 013
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 29 vii)	—	—	2 676	—	—	—	—	2 676	439	3 115
На 31 декабря 2014 г.	336 448	(319 149)	485 756	16 390	1 495 465	(820 254)	9 968	1 204 624	66 236	1 270 860

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За год по 31 декабря 2014 г. (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании							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			Итого
На 1 января 2013 г.	326 417	(319 149)	391 192	16 390	1 581 001	(9 796)	(1 297)	1 984 758	98 868	2 083 626
Прибыль за период	—	—	—	—	213 929	—	—	213 929	611	214 540
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	—	(110 671)	3 608	(107 063)	(4 840)	(111 903)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	213 929	(110 671)	3 608	106 866	(4 229)	102 637
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам	—	—	—	—	(49 719)	—	—	(49 719)	—	(49 719)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 v)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1 554)	(1 554)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Примечание 27)	—	—	—	—	—	—	—	—	2 525	2 525
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 29 vii)	—	—	—	—	(8 113)	—	—	(8 113)	217	(7 896)
На 31 декабря 2013 г.	326 417	(319 149)	391 192	16 390	1 737 098	(120 467)	2 311	2 033 792	95 827	2 129 619

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2014 г.

(все суммы приведены в тысячах долларов США)

	ПРИМ.	2014	2013
Операционная деятельность			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(201 373)	312 383
Корректировки для приведения прибыли (убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		266 574	276 787
Амортизация нематериальных активов	17	37 081	49 102
Убыток от выбытия основных средств	7	4 395	5 861
Обесценение гудвила	17	151 369	1 080
Обесценение основных средств	16	1 135	4 243
Отрицательные курсовые разницы, нетто		301 246	49 189
Финансовые расходы		232 685	252 247
Финансовые доходы		(6 641)	(7 164)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	10	—	(1 862)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(2 080)	(8 377)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	(273)	(176)
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации		8 782	1 246
Резерв на сомнительную задолженность		7 943	15 628
Изменения в резервах		6 550	(5 989)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		807 393	944 198
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(129 879)	(65 273)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение предоплат		(75 990)	(158 946)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(20 801)	22 900
Увеличение (уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		41 362	162 818
Увеличение (уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		25 981	(120 060)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		648 066	785 637
Уплаченный налог на прибыль		(53 316)	(82 204)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		594 750	703 433
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(293 061)	(396 794)
Поступления от реализации основных средств		5 623	6 451
Приобретение дочерних предприятий		(59 750)	(38 300)
Выбытие дочернего предприятия		—	(1 906)
Займы выданные		(557)	(580)
Поступления от погашения займов выданных		1 765	1 610
Проценты полученные		3 196	3 456
Дивиденды полученные		80	2 674
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(342 704)	(423 389)
Финансовая деятельность			
Поступления от увеличения уставного капитала	29 (i)	101 536	—
Получение кредитов		1 576 886	1 562 500
Выплата кредитов		(1 422 984)	(1 655 971)
Проценты выплаченные		(250 654)	(253 616)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(7 117)	(5 337)
Приобретение неконтролирующих долей участия	29 (vi)	(193)	—
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия	27	1 013	2 525
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании Группы		(46 950)	(52 727)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(4 083)	(4 185)
Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности		(52 546)	(406 811)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		199 500	(126 767)
Эффект от курсовых разниц, нетто		(39 900)	(4 996)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		93 298	225 061
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		252 898	93 298

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

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

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО "ТМК" и его дочерних предприятий (далее по тексту – "Группа") за год по 31 декабря 2014 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 4 марта 2015 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. держателем контрольного пакета акций Компании являлась компания 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.

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).

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.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

1	ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
2	ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
3	КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
4	О КОМПАНИИ
5	ЦЕННЫЕ БУМАГИ
6	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
7	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
8	MD&A
9	ФИНАНСОВАЯ ОТВЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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 доллар США, поскольку представление отчетности в долларах США удобно для основных существующих и потенциальных пользователей финансовой отчетности Группы.

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

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

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

Существенные оценочные значения и допущения

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

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

Обесценение основных средств

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

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

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

Сроки полезного использования объектов основных средств

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

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации

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

Налоги

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
2	ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
3	КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
4	О КОМПАНИИ
5	ЦЕННЫЕ БУМАГИ
6	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
7	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
8	MD&A
9	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Изменения в учетной политике

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

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

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

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния указанных изменений в стандартах.

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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) 36 "Обесценение активов" (с изменениями) – Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 "Обязательные платежи"

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

Новые стандарты учета

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты учета (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты учета (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики

Содержание раздела "Основные положения учетной политики"

А) Принципы консолидации	154
Б) Объединение бизнеса и гудвил	155
В) Денежные средства и их эквиваленты	156
Г) Финансовые активы	156
Д) Запасы	158
Е) Основные средства	158
Ж) Нематериальные активы (за исключением гудвила)	158
З) Обесценение нефинансовых активов (за исключением гудвила)	159
И) Кредиты и займы	159
К) Договоры аренды	159
Л) Резервы	160
М) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	160
Н) Государственные субсидии	160
О) Отложенный налог на прибыль	161
П) Капитал	161
Р) Признание выручки	161



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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 нерезализованные прибыли по таким операциям исключаются из консолидированной отчетности. Нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда в сделке есть признаки обесценения передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

А) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, она:

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

Б) Объединение бизнеса и гудвил

Приобретение дочерних предприятий

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Б) Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

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

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

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

Гудвил

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

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. На дату приобретения гудвил распределяется на единицы (группы единиц), генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получат 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.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Б) Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Гудвил (продолжение)

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

В) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Г) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нерезализованные 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Г) Финансовые активы (продолжение)

Учет хеджирования

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

Д) Запасы

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

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

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

Е) Основные средства

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

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

1	ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
2	ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
3	КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
4	О КОМПАНИИ
5	ЦЕННЫЕ БУМАГИ
6	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
7	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
8	MD&A
9	ФИНАНСОВАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

3) Обесценение нефинансовых активов (за исключением гудвила)

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

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

При оценке ценности актива от использования прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. Применительно к активам, не генерирующим поступление 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

И) Кредиты и займы

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

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

К) Договоры аренды

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

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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 потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

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

М) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные положения учетной политики (продолжение)

О) Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

П) Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, 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.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Содержание раздела "Примечания к консолидированной финансовой отчетности"

1)	Информация по сегментам	162
2)	Себестоимость реализации	164
3)	Коммерческие расходы	164
4)	Расходы на рекламу и продвижение продукции	164
5)	Общехозяйственные и административные расходы	164
6)	Расходы на исследования и разработки	165
7)	Прочие операционные доходы и расходы	165
8)	Налог на прибыль	165
9)	Прибыль на акцию	166
10)	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	166
11)	Инвестиции в ассоциированные компании	167
12)	Денежные средства и их эквиваленты	167
13)	Торговая и прочая дебиторская задолженность	167
14)	Запасы	167
15)	Предоплаты и входящий НДС	168
16)	Основные средства	168
17)	Гудвил и прочие нематериальные активы	169
18)	Прочие внеоборотные активы	170
19)	Торговая и прочая кредиторская задолженность	170
20)	Резервы и начисленные обязательства	170
21)	Процентные кредиты и займы	171
22)	Конвертируемые облигации	171
23)	Обязательства по финансовой аренде	172
24)	Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	172
25)	Прочие долгосрочные обязательства	173
26)	Доли участия в дочерних предприятиях	174
27)	Раскрытие информации о связанных сторонах	174
28)	Условные и договорные обязательства	175
29)	Капитал	176
30)	Задачи и принципы управления финансовыми рисками	177
31)	События после отчетной даты	182



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1) Информация по сегментам

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

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

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	3 973 155	1 766 253	269 538	6 008 946
Себестоимость реализации	(3 082 160)	(1 543 162)	(214 148)	(4 839 470)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	890 995	223 091	55 390	1 169 476
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(475 941)	(144 616)	(37 497)	(658 054)
Прочие операционные расходы, нетто	(32 349)	(336)	(2 669)	(35 354)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	382 705	78 139	15 224	476 068
КОРРЕКТИРОВКА НА:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	205 871	83 282	14 502	303 655
Убыток от выбытия основных средств	3 505	520	370	4 395
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	7 985	914	(117)	8 782
Резерв на сомнительную задолженность	9 727	(2 122)	338	7 943
Изменения в прочих резервах	3 928	(2 203)	1 522	3 247
	231 016	80 391	16 615	328 022
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	613 721	158 530	31 839	804 090

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
ПРИВЕДЕНИЕ К УБЫТКУ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:				
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	613 721	158 530	31 839	804 090
Восстановление корректировок от операционной прибыли до EBITDA	(231 016)	(80 391)	(16 615)	(328 022)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	382 705	78 139	15 224	476 068
Обесценение гудвила	(973)	(150 396)	—	(151 369)
Обесценение основных средств	(1 135)	—	—	(1 135)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(299 909)	(1 639)	302	(301 246)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ) КУРСОВЫХ РАЗНИЦ	80 688	(73 896)	15 526	22 318
Финансовые расходы				(232 685)
Финансовые доходы				6 641
Прибыль от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента				2 080
Доля в прибыли ассоциированных компаний				273
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				(201 373)



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	4 483 004	1 664 735	284 164	6 431 903
Себестоимость реализации	(3 390 965)	(1 453 201)	(230 145)	(5 074 311)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 092 039	211 534	54 019	1 357 592
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(533 050)	(150 980)	(37 677)	(721 707)
Прочие операционные расходы, нетто	(28 896)	(3 996)	(1 430)	(34 322)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	530 093	56 558	14 912	601 563
КОРРЕКТИРОВКА НА:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	226 933	86 021	12 935	325 889
Убыток от выбытия основных средств	2 614	2 049	1 198	5 861
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	1 599	(703)	350	1 246
Резерв на сомнительную задолженность	12 061	2 460	1 107	15 628
Изменения в прочих резервах	2 910	(1 621)	446	1 735
	246 117	88 206	16 036	350 359
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	776 210	144 764	30 948	951 922

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
ПРИВЕДЕНИЕ К ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:				
СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA	776 210	144 764	30 948	951 922
Восстановление корректировок от операционной прибыли до EBITDA	(246 117)	(88 206)	(16 036)	(350 359)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	530 093	56 558	14 912	601 563
Обесценение гудвила	(1 080)	—	—	(1 080)
Обесценение основных средств	(4 243)	—	—	(4 243)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(46 437)	(1 340)	(1 412)	(49 189)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ	478 333	55 218	13 500	547 051
Финансовые расходы				(252 247)
Финансовые доходы				7 164
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов				8 377
Доля в прибыли ассоциированных компаний				176
Прибыль от выбытия дочернего предприятия				1 862
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				312 383

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

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	3 541 125	1 698 579	409 684	5 649 388
Прирост основных средств	292 934	41 055	17 156	351 145

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Сегментные активы	5 047 725	1 927 441	443 502	7 418 668
Прирост основных средств	450 419	44 100	21 695	516 214



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1) Информация по сегментам (продолжение)

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

Выручка от внешних контрагентов	Беспроводные трубы	Сварные трубы	Прочая деятельность	ИТОГО
За год по 31 декабря 2014 г.	3 748 470	1 998 483	261 993	6 008 946
За год по 31 декабря 2013 г.	3 959 619	2 200 755	271 529	6 431 903

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

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	3 287 927	2 042 866	416 335	151 092	90 300	15 201	5 225	6 008 946
Внеоборотные активы	1 797 497	1 086 132	266 412	13 270	123 962	—	—	3 287 273

За год по 31 декабря 2013 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	3 637 665	1 862 366	426 237	210 311	79 734	198 976	16 614	6 431 903
Внеоборотные активы	3 020 406	1 279 278	291 340	23 214	127 440	—	9	4 741 687

2) Себестоимость реализации

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

	2014 г.	2013 г.
Сырье и расходные материалы	3 080 247	3 384 212
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	687 066	721 647
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	386 677	409 374
Амортизация основных средств и нематериальных активов	252 048	266 218
Ремонт и техническое обслуживание	118 165	136 403
Производство на давальческой основе	102 385	76 318
Транспортные расходы	70 683	66 710
Налоги	40 081	44 769
Профессиональные услуги	39 358	39 736
Аренда	15 101	13 338
Командировочные расходы	3 159	3 415
Страхование	737	834
Связь	623	905
Прочее	3 744	5 593
Итого производственные расходы	4 800 074	5 169 472
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	3 883	(115 467)
Себестоимость покупных товаров	21 573	18 066
Неходовые запасы и списание	13 940	2 240
Себестоимость реализации	4 839 470	5 074 311

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

3) Коммерческие расходы

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

	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	176 789	191 782
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	60 614	64 025
Амортизация основных средств и нематериальных активов	35 177	43 319
Профессиональные услуги	25 229	23 399
Расходные материалы	20 758	21 274
Расходы по сомнительной задолженности	14 660	17 326
Аренда	6 272	7 103
Командировочные расходы	3 703	4 549
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	2 837	2 141
Страхование	1 255	1 395
Связь	1 221	1 331
Прочее	1 434	1 561
Итого	349 949	379 205

4) Расходы на рекламу и продвижение продукции

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

	2014 г.	2013 г.
Выставки и каталоги	7 479	5 384
Наружная реклама	5 739	5 512
Средства массовой информации	529	887
Прочее	721	698
Итого	14 468	12 481

5) Общехозяйственные и административные расходы

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	159 357	180 596
Профессиональные услуги	50 427	59 871
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	12 559	12 544
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 851	16 429
Командировочные расходы	7 654	11 560
Страхование	7 448	7 815
Связь	6 667	6 637
Транспортные услуги	6 568	6 894
Аренда	4 279	5 065
Расходные материалы	4 056	4 811
Налоги	3 448	2 421
Прочее	4 109	2 645
Итого	278 423	317 288



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

6) Расходы на исследования и разработки

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	6 600	6 360
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 308	216
Профессиональные услуги	2 046	2 758
Командировочные расходы	1 044	1 340
Расходные материалы	508	609
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	355	478
Прочее	353	972
	15 214	12 733

7) Прочие операционные доходы и расходы

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль от штрафов и пеней	2 477	2 618
Прибыль от выбытия основных средств	122	—
Прибыль от продаж оборотных активов	34	67
Прочее	4 971	15 094
	7 604	17 779

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

	2014 г.	2013 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	16 215	19 459
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	8 540	14 863
Штрафы, пени и претензии	7 614	9 224
Убыток от выбытия основных средств	4 517	5 861
Прочее	6 072	2 694
	42 958	52 101

8) Налог на прибыль

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

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	61 721	77 059
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(5 358)	3 306
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	(41 087)	17 478
Итого расход по налогу на прибыль	15 276	97 843



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

8) Налог на прибыль (продолжение)

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(201 373)	312 383
Условное начисление налога на прибыль, рассчитанное по действующей в России официальной ставке 20%	(40 275)	62 477
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(5 358)	3 306
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемых налогом	70 525	20 021
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	(14 005)	10 551
Налог на дивиденды, распределяемые внутри Группы	1 326	904
Влияние разниц в ставках налогообложения, применяемых к дивидендным доходам	(9)	(326)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий	—	479
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	3 210	145
Прочее	(138)	286
Итого расход по налогу на прибыль	15 276	97 843

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

	2014 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Разницы от пересчета валют	2013 г.
Амортизация и оценка основных средств	(246 057)	(25 888)	—	79 252	(299 421)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(31 617)	1 707	—	(134)	(33 190)
Налоговые убытки к зачету	169 140	48 957	120 406	(53 121)	52 898
Резервы и начисленные обязательства	18 246	4 132	—	(4 684)	18 798
Обязательства по финансовой аренде	8 319	2 827	—	(3 650)	9 142
Оценка запасов	15 396	10 106	—	(2 800)	8 090
Оценка дебиторской задолженности	4 549	1 154	—	(1 876)	5 271
Прочее	1 200	(1 908)	(406)	(648)	4 162
	(60 824)	41 087	120 000	12 339	(234 250)

Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:

Отложенные налоговые обязательства	(205 667)	33 938	—	58 269	(297 874)
Отложенные налоговые активы	144 843	7 149	120 000	(45 930)	63 624



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

8) Налог на прибыль (продолжение)

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

	2013 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Приобретение и выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2012 г.
Амортизация и оценка основных средств	(299 421)	(16 486)	—	479	14 823	(298 237)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(33 190)	5 791	—	—	4	(38 985)
Налоговые убытки к зачету Резервы и начисленные обязательства	52 898	(16 950)	16 348	(117)	(3 701)	57 318
Обязательства по финансовой аренде	18 798	2 544	—	(8)	(779)	17 041
Оценка запасов	9 142	316	—	—	(694)	9 520
Оценка дебиторской задолженности	8 090	7 785	—	(370)	152	523
Прочее	5 271	3 456	—	(152)	(208)	2 175
	4 162	(3 934)	(163)	—	(171)	8 430
	(234 250)	(17 478)	16 185	(168)	9 426	(242 215)
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(297 874)	(7 987)	—	—	12 427	(302 314)
Отложенные налоговые активы	63 624	(9 491)	16 185	(168)	(3 001)	60 099

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 907 714 (на 31 декабря 2013 г.: 1 372 526), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления указанных временных разниц, и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

9) Прибыль на акцию

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

9) Прибыль на акцию (продолжение)

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

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящиеся на акционеров материнской компании	(215 559)	213 929
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	865 376 037	865 026 466
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разводненные (в долларах США)	(0,25)	0,25

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

10) Приобретение и выбытие дочерних предприятий

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

В апреле 2013 года Группа приобрела бизнес по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли, расположенный в США, за 26 600.

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	23 522	22 705
Нематериальные активы	648	1 606
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 171	1 152
Запасы	1 823	1 660
Отложенные налоговые активы	438	479
Итого активы	27 602	27 602
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 002)	(1 002)
Итого обязательства	(1 002)	(1 002)
Итого идентифицируемые чистые активы	26 600	26 600
Стоимость приобретения	(26 600)	(26 600)



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

10) Приобретение и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

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

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

Затраты, связанные с приобретением, на сумму 1 282 были отражены в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2013 г.

Выбытие ООО "Складской комплекс ТМК"

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

	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1 932
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 525
Запасы	7 927
Прочие активы	907
Итого активы	23 291
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(25 082)
Прочие обязательства	(39)
Итого обязательства	(25 121)
Чистые обязательства	(1 830)
Денежное вознаграждение	(26)
19%-ная доля участия, оставшаяся у Группы	(6)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	1 862

11) Инвестиции в ассоциированные компании

Нижее представлено изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	1 900	1 862
Доля в прибыли ассоциированных компаний	273	176
Дивидендный доход	(87)	—
Разницы от пересчета валют	(839)	(138)
Остаток на 31 декабря	1 247	1 900

12) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в российских рублях	163 557	62 838
Денежные средства в долларах США	84 214	22 490
Денежные средства в евро	3 335	6 609
Денежные средства в румынских леях	1 043	165
Денежные средства в прочих валютах	749	1 196
252 898	93 298	

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

12) Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 1 139 (на 31 декабря 2013 г.: 7 452).

13) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	745 379	1 014 149
Задолженность должностных лиц и работников	1 166	2 890
Прочая дебиторская задолженность	22 013	14 504
Дебиторская задолженность без учета резерва	768 558	1 031 543
Резерв на сомнительную задолженность	(40 218)	(36 172)
Дебиторская задолженность, нетто	728 340	995 371

На 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 87 563 была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам (на 31 декабря 2013 г.: 106 741).

14) Запасы

Запасы включали:

	2014 г.	2013 г.
Сырье	288 597	287 247
Незавершенное производство	344 731	467 909
Готовая продукция и готовая продукция в пути	268 246	368 857
Товары для перепродажи	4 377	6 677
Расходные материалы и прочие запасы	164 185	216 681
Запасы без учета резерва	1 070 136	1 347 371
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(23 229)	(22 896)
Запасы, нетто	1 046 907	1 324 475

На 31 декабря 2014 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 290 851 (на 31 декабря 2013 г.: 343 047).

На 31 декабря 2014 г. запасы балансовой стоимостью 40 489 (на 31 декабря 2013 г.: 100 000) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

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

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	22 896	23 044
Увеличение резерва	8 782	1 008
Разницы от пересчета валют	(8 449)	(1 156)
Остаток на конец года	23 229	22 896



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

15) Предоплаты и входящий НДС

Предоплаты и входящий НДС включали:

	2014 г.	2013 г.
Предоплата по НДС, входящий НДС	59 034	79 520
Предоплата по услугам, запасам	33 164	38 602
Предоплата по прочим налогам	8 568	13 974
Предоплата по договорам страхования	3 843	3 890
Прочие предоплаты	534	644
	105 143	136 630

16) Основные средства

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

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	ИТОГО
ПЕРИОЧАЛАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2014 г.	1 442 677	3 220 619	67 389	76 175	25 262	677 754	5 509 876
Поступления	—	—	—	—	—	351 145	351 145
Активы, введенные в эксплуатацию	112 035	449 849	18 253	5 739	4 856	(590 732)	—
Выбытия	(4 358)	(67 969)	(1 533)	(1 341)	—	(5 214)	(80 415)
Переклассификации	(440)	(127)	(11)	(826)	803	591	—
Разницы от пересчета валют	(526 850)	(1 092 648)	(27 673)	(23 236)	(2 108)	(239 201)	(1 911 716)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1 023 064	2 509 724	56 435	56 511	28 813	194 343	3 868 890
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЕЧЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2014 г.	(287 005)	(1 290 127)	(33 684)	(48 138)	(5 567)	—	(1 664 521)
Амортизационные отчисления	(37 454)	(215 393)	(4 895)	(8 904)	(1 318)	—	(267 964)
Обесечение	(1 135)	—	—	—	—	—	(1 135)
Выбытия	1 136	62 978	1 309	1 257	—	—	66 680
Переклассификации	19	(488)	—	495	(26)	—	—
Разницы от пересчета валют	109 504	469 492	12 032	17 058	134	—	608 220
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	(214 935)	(973 538)	(25 238)	(38 232)	(6 777)	—	(1 258 720)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	808 129	1 536 186	31 197	18 279	22 036	194 343	2 610 170
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.	1 155 672	1 930 492	33 705	28 037	19 695	677 754	3 845 355

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

16) Основные средства (продолжение)

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

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	ИТОГО
ПЕРИОЧАЛАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2013 г.	1 397 843	3 066 462	65 938	69 257	18 920	697 932	5 316 352
Поступления	—	—	—	—	—	516 214	516 214
Активы, введенные в эксплуатацию	124 539	343 396	4 248	10 890	6 554	(489 627)	—
Выбытия	(4 854)	(34 406)	(1 440)	(1 037)	—	(1 948)	(43 685)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 10)	10 845	10 680	271	882	—	27	22 705
Переклассификации	(2 302)	918	1 384	—	—	—	—
Разницы от пересчета валют	(83 394)	(166 431)	(3 012)	(3 817)	(212)	(44 844)	(301 710)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	1 442 677	3 220 619	67 389	76 175	25 262	677 754	5 509 876
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЕЧЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2013 г.	(262 127)	(1 167 234)	(31 450)	(41 743)	(4 164)	—	(1 506 718)
Амортизационные отчисления	(39 618)	(222 556)	(4 361)	(9 879)	(1 440)	—	(277 854)
Обесечение	(4 243)	—	—	—	—	—	(4 243)
Выбытия	2 982	28 505	1 164	928	—	—	33 579
Переклассификации	133	428	(561)	—	—	—	—
Разницы от пересчета валют	15 868	70 730	1 524	2 556	37	—	90 715
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	(287 005)	(1 290 127)	(33 684)	(48 138)	(5 567)	—	(1 664 521)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	1 155 672	1 930 492	33 705	28 037	19 695	677 754	3 845 355
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2013 г.	1 135 716	1 899 228	34 488	27 514	14 756	697 932	3 809 634

На 31 декабря 2014 г. основные средства балансовой стоимостью 129 274 (на 31 декабря 2013 г.: 117 945) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

На 31 декабря 2014 г. имелись признаки обесечения отдельных объектов основных средств, относящихся к российскому операционному сегменту. В связи с этим Группа провела проверку данных активов на предмет обесечения. По результатам проведенной проверки Группа определила, что балансовая стоимость данных объектов основных средств превышает их возмещаемую стоимость. Соответствующий убыток от обесечения в размере 1 135 был признан в отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 4 243).

Капитализированные затраты по займам

У Группы имеются как займы, специально привлеченные для приобретения и строительства отвечающих определенным требованиям активов, так и займы, привлеченные в общих целях. Сумма затрат по займам, капитализированных за год по 31 декабря 2014 г., составила 25 535 (2013 г.: 16 972). За год по 31 декабря 2014 г. процентная ставка по специально привлеченным займам, используемая для определения суммы затрат, подлежащих капитализации, составила 9,47% (2013 г.: 5,19%); ставка капитализации по займам, привлеченным в общих целях, составила 9,64% (2013 г.: 6,52%).



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы

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

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимоотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2014 г.	211 881	601 341	21 858	472 300	14 100	8 599	1 330 079
Поступления	528	—	19	—	—	1 748	2 295
Выбытия	(51)	—	(22)	—	—	(829)	(902)
Разницы от пересчета валют	(767)	(36 548)	(9 022)	—	—	(3 855)	(50 192)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	211 591	564 793	12 833	472 300	14 100	5 663	1 281 280
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЧЕЖЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2014 г.	(456)	(16 437)	(20 773)	(382 718)	(9 786)	(3 577)	(433 747)
Амортизационные отчисления	(149)	—	(450)	(33 399)	(1 762)	(1 321)	(37 081)
Обесценение	—	(151 369)	—	—	—	—	(151 369)
Выбытия	44	—	22	—	—	402	468
Разницы от пересчета валют	193	6 874	8 724	—	—	1 761	17 552
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	(368)	(160 932)	(12 477)	(416 117)	(11 548)	(2 735)	(604 177)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	211 223	403 861	356	56 183	2 552	2 928	677 103
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.	211 425	584 904	1 085	89 582	4 314	5 022	896 332

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

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимоотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2013 г.	209 746	607 742	23 420	472 300	14 104	7 380	1 334 692
Поступления	606	—	88	—	—	2 690	3 384
Выбытия	(1)	—	—	—	—	(905)	(906)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий (Прим. 10)	1 606	—	—	—	—	—	1 606
Разницы от пересчета валют	(76)	(6 401)	(1 650)	—	(4)	(566)	(8 697)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	211 881	601 341	21 858	472 300	14 100	8 599	1 330 079
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЧЕЖЕНИЕ							
Остаток на 1 января 2013 г.	(370)	(16 548)	(18 025)	(341 374)	(8 024)	(2 555)	(386 896)
Амортизационные отчисления	(111)	—	(4 128)	(41 344)	(1 762)	(1 757)	(49 102)
Обесценение	—	(1 080)	—	—	—	—	(1 080)
Выбытия	1	—	—	—	—	525	526
Разницы от пересчета валют	24	1 191	1 380	—	—	210	2 805
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	(456)	(16 437)	(20 773)	(382 718)	(9 786)	(3 577)	(433 747)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	211 425	584 904	1 085	89 582	4 314	5 022	896 332
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2013 г.	209 376	591 194	5 395	130 926	6 080	4 825	947 796



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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

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

Патенты и торговые марки включают нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования балансовой стоимостью 210 306 (на 31 декабря 2013 г.: 208 700).

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

	2014 г.		2013 г.	
	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования	Гудвил	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования
Американский дивизион	322 572	208 700	472 968	208 700
Ближневосточный дивизион	36 241	—	36 241	—
Дивизион "Нефтегазсервис"	17 143	—	29 468	—
Европейский дивизион	5 805	—	6 566	—
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	22 100	1 606	39 661	—
	403 861	210 306	584 904	208 700

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость американского дивизиона составила 1 054 894 (на 31 декабря 2013 г.: 1 270 592 с использованием ставки дисконтирования 11,38%). Группа отразила убыток от обесценения в размере 150 396 в отношении гудвила американского дивизиона за год по 31 декабря 2014 г.

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

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

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

Обоснованное отклонение используемых допущений от допущений, содержащихся в операционных планах, может повлиять на возмещаемую стоимость американского дивизиона. Возмещаемая стоимость американского дивизиона была наиболее чувствительна к росту ставки дисконтирования, изменениям в объемах продаж, цене реализации и затратам. Увеличение ставки дисконтирования на 10% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 123 563; увеличение затрат на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 801 007; уменьшение цены реализации на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 990 120; уменьшение объема продаж на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости в размере 197 585.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

18) Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включали:

	2014 г.	2013 г.
Предоплата за приобретение дочернего предприятия (Прим. 27)	48 506	—
Предоплаты по приобретению основных средств	15 627	34 987
Займы сотрудникам	2 497	5 193
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	1 143	351
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	287	13 356
Прочее	6 180	15 184
	74 240	69 071
Резерв на сомнительную задолженность	(38)	(18 819)
	74 202	50 252

19) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2014 г.	2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	530 501	708 350
Кредиторская задолженность за основные средства	52 429	64 763
Обязательства по НДС	39 523	32 880
Обязательства по выплате заработной платы	21 095	31 685
Обязательства по налогу на имущество	12 980	16 898
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	11 361	16 123
Торговые скидки	9 440	8 601
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	6 639	9 323
Векселя, выданные третьим лицам	3 133	5 353
Обязательства по прочим налогам	1 309	1 840
Прочая кредиторская задолженность	34 286	48 349
	722 696	944 165

20) Резервы и начисленные обязательства

Резервы и начисленные обязательства включали:

	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные		
Резерв по премиальным выплатам	17 190	16 816
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	9 396	15 286
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам, текущая часть	3 060	4 213
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	2 366	6 215
Резерв под обязательства по защите окружающей среды, текущая часть	1 351	1 510
Прочие резервы	8 034	7 144
	41 397	51 184
Долгосрочные		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	14 062	22 515
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	4 133	3 887
Резерв по премиальным выплатам	770	2 532
Прочие резервы	3 951	4 393
	22 916	33 327



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

21) Процентные кредиты и займы

Процентные кредиты и займы включали:

	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные		
Банковские кредиты	265 439	69 647
Проценты к уплате	30 841	32 735
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	152 135	292 522
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	311 000	–
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(610)	(963)
Итого краткосрочные кредиты и займы	758 805	393 941
Долгосрочные		
Банковские кредиты	1 571 236	2 139 397
Купонные долговые ценные бумаги	1 311 000	1 412 500
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(8 201)	(11 298)
За вычетом: текущей части долгосрочных кредитов и займов	(152 135)	(292 522)
За вычетом: текущей части задолженности по купонным долговым ценным бумагам	(311 000)	–
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 410 900	3 248 077

Кредиты и займы Группы были выражены в следующих валютах:

	Процентные ставки	2014 г.	Процентные ставки	2013 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки 7,99%-13%	958 177	Фиксированные процентные ставки 7,35%-9,6%	1 183 323
	Фиксированная процентная ставка 5,25%	313 262	Фиксированная процентная ставка 5,25%	415 508
	Фиксированная процентная ставка 6,75%	505 235	Фиксированная процентная ставка 6,75%	504 693
	Фиксированная процентная ставка 7,75%	514 521	Фиксированная процентная ставка 7,75%	513 951
Доллар США	Фиксированные процентные ставки 4,99%-5,8%	406 272	Фиксированные процентные ставки 4,99%-5,8%	407 578
	Плавающие процентные ставки:	386 679	Плавающие процентные ставки:	484 711
	Labor (1m) + 2,25%-2,75%		Labor (1m) + 2,25%-3%	
	Labor (3m) + 2,75%-4,5%		Labor (3m-12m) + 1,4%-4,5%	
Евро	Фиксированная процентная ставка 5,19%	11 540	Фиксированная процентная ставка 5,19%	38 157
	Плавающие процентные ставки:	74 019	Плавающие процентные ставки:	93 989
	Euribor (1m) + 1,15%-3,5%		Euribor (1m) + 1,9%-4%	
	Euribor (3m) + 1,7%-3%		Euribor (3m) + 1,7%-3%	
Румынский лей	–	–	Robor (6m) + 3%	108
	3 169 705		3 642 018	

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

21) Процентные кредиты и займы (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 879 656 (на 31 декабря 2013 г.: 1 619 478).

22) Конвертируемые облигации

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

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

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

Встроенный опцион на конвертацию в иностранной валюте был классифицирован как финансовый инструмент, переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Первоначальное признание встроенного опциона на конвертацию было осуществлено по справедливой стоимости в размере 35 455. Для первоначальной и последующей оценки справедливой стоимости данного встроенного производного инструмента Группа использовала биномиальную модель оценки. Для целей указанной модели Группа определила, что на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. кредитный спред составлял 2 422 базисных пунктов и 410 базисных пунктов, соответственно. Изменение справедливой стоимости встроенного производного инструмента в отчетном периоде привело к возникновению прибыли в размере 2 080 (2013 г.: 8 410), которая была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

22) Конвертируемые облигации (продолжение)

Справедливая стоимость основного компонента на дату первоначального признания была определена как остаточная величина после вычитания справедливой стоимости встроенного опциона на конвертацию из эмиссионной цены конвертируемых облигаций, скорректированной на сумму затрат по сделке. Впоследствии основной компонент учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основного компонента составила 313 262 (на 31 декабря 2013 г.: 415 508).

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

23) Обязательства по финансовой аренде

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

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

	2014 г.	2013 г.
Машины и оборудование	26 752	40 362
Транспортные средства	7 791	668
	34 543	41 030

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

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

	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
2015 г.	7 664	5 545
2016-2019 гг.	22 176	16 615
после 2019 г.	36 099	31 026
Итого минимальные арендные платежи	65 939	53 186
За вычетом затрат на финансирование	(12 753)	—
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	53 186	53 186

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

23) Обязательство по финансовой аренде (продолжение)

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

	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
2014 г.	5 968	3 796
2015-2018 гг.	21 377	14 377
после 2018 г.	39 281	33 592
Итого минимальные арендные платежи	66 626	51 765
За вычетом затрат на финансирование	(14 861)	—
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	51 765	51 765

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Россия		США		Прочие		ИТОГО	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
На 1 января	46 245	53 861	2 430	2 557	2 607	1 896	51 282	58 314
Стоимость услуг текущего периода	1 432	2 261	401	574	736	415	2 569	3 250
Процентные расходы	2 811	3 698	82	98	39	58	2 932	3 854
Стоимость услуг прошлых периодов	(4 154)	(2 793)	—	—	43	—	(4 111)	(2 793)
Прибыль в результате сепарации	—	—	(88)	(585)	—	—	(88)	(585)
Чистый расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	89	3 166	395	87	818	473	1 302	3 726
Актuarные (прибыли)/ убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	(1 009)	1 794	3	(3)	(373)	—	(1 379)	1 791
Актuarные (прибыли)/ убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(6 734)	(4 428)	235	(191)	(83)	209	(6 582)	(4 410)
Актuarные (прибыли)/ убытки – корректировки на основе опыта	1 458	(698)	6	9	13	40	1 477	(649)
Актuarные (прибыли)/ убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/ убытка	(6 285)	(3 332)	244	(185)	(443)	249	(6 484)	(3 268)
Вознаграждения выплаченные	(3 051)	(3 675)	(1 076)	(29)	(131)	(119)	(4 258)	(3 823)
Разницы от пересчета валют	(18 178)	(3 775)	—	—	(254)	17	(18 432)	(3 758)
Прочие	—	—	—	—	—	91	—	91
На 31 декабря	18 820	46 245	1 993	2 430	2 597	2 607	23 410	51 282
Краткосрочные	1 949	4 935	277	1 093	140	187	2 366	6 215
Долгосрочные	16 871	41 310	1 716	1 337	2 457	2 420	21 044	45 067

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



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Россия		США		Прочие	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования	13,00%	8,00%	4,10%	4,95%	3,10%	3,7%-3,8%
Ставка инфляции	7,50%	5,00%	—	—	2,60%	3,50%
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	9,10%	6,60%	4,00%	4,00%	2,60%	1,4%-2,1%
Текучесть кадров	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Стандартная таблица увольнений Crocker Sarason T-11	Стандартная таблица увольнений Crocker Sarason T-11	1,88%-5,44%	1,0%

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

	Диапазон колебаний		Россия		США		Прочие	
			Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательств		Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательств		Влияние на увеличение/ (уменьшение) обязательств	
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий
Ставка дисконтирования	-1%	1%	1 600	(1 422)	131	(113)	128	(110)
Ставка инфляции	-1%	1%	(1 422)	1 600	—	—	(113)	129
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1%	1%	(356)	444	(74)	77	(113)	129
Текучесть кадров	-3% – -1%	1%-3%	1 813	(1 600)	44	(40)	247	(120)

25) Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включали:

	2014 г.	2013 г.
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	15 326	31 697
Производные финансовые инструменты	2 076	3 501
Государственные субсидии	1 198	2 138
Прочие долгосрочные обязательства	8 299	8 779
	26 899	46 115



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

26) Доли участия в дочерних предприятиях

Основные дочерние предприятия

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

26) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Неконтролирующие доли участия

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

Предприятие	2014 г.		2013 г.	
	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ
TMK Gulf International Pipe Industry LLC	45,00%	16 879	45,00%	17 838
ОАО "Синарская ТЭЦ"	33,08%	11 476	33,08%	20 740
S.C. TMK-ARTROM S.A.	7,27%	8 502	7,27%	8 716
ОАО "Орский машиностроительный завод"	25,00%	6 799	25,00%	11 270
ОАО "Северский трубный завод"	3,46%	6 364	3,67%	12 720
ОАО "Таганрогский металлургический завод"	3,62%	6 245	3,62%	10 971
ОАО "Синарский трубный завод"	2,72%	5 784	2,72%	11 272
Прочие	—	4 187	—	2 300
		66 236		95 827

27) Раскрытие информации о связанных сторонах

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

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

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включает в себя следующее:

- Заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 15 780 за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 19 166);
- Резерв на выплату премий в размере 4 123 за год по 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 5 029).

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

На 31 декабря 2014 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 517 (на 31 декабря 2013 г.: 1 055). Группа предоставила гарантии в размере 215 по задолженности старшего руководящего персонала, не погашенной на 31 декабря 2014 г., срок погашения которой наступает в 2016 г. (на 31 декабря 2013 г.: 2 323).

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

В декабре 2014 года Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 года, из которых 266 796 тыс. руб. (4 896 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". По состоянию на 31 декабря 2014 г. промежуточные дивиденды выплачены не были.



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

- 1 ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
- 2 ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ
- 3 КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- 4 О КОМПАНИИ
- 5 ЦЕННЫЕ БУМАГИ
- 6 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
- 7 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 8 MD&A
- 9 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

27) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

В июне 2014 года Группа утвердила выплату годовых дивидендов за 2013 год, из которых 524 184 тыс. руб. (15 053 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В июле 2014 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В ноябре 2013 года Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2013 года, из которых 698 912 тыс. руб. (21 473 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В январе 2014 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В июне 2013 года Группа утвердила выплату годовых дивидендов за 2012 год, из которых 564 506 тыс. руб. (17 153 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК". В августе 2013 года указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

11 июня 2014 г. и 16 апреля 2013 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании OFS Development S.ar.l. Увеличение уставного капитала было частично оплачено компанией, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК", которая является держателем неконтролирующей доли участия в OFS Development S.ar.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ОАО "ТМК", в 2014 году составил 1 013 (2013 г.: 2 525).

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

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

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	80 550	3 730
Предоплата за приобретение дочернего предприятия	48 506	—
Дебиторская задолженность	4 731	4 576
Прочие предоплаты	10	30
Кредиторская задолженность за сырье и материалы	(38 262)	(79 154)
Авансы полученные	(2 825)	(6)
Прочая кредиторская задолженность	(480)	(643)

В 2014 году Группа выплатила 2 729 млн. руб. (59 750 по фактическим обменным курсам) связанной стороне в качестве аванса за 100%-ную долю участия в крупнейшем участнике российского рынка лома черных металлов ЧерметСервис-Снабжение. По состоянию на 31 декабря 2014 г. приобретение не было завершено, сумма предоплаты была включена в состав прочих внеоборотных активов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

27) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

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

	2014 г.	2013 г.
Приобретение сырья и материалов	604 690	606 506
Приобретение основных средств	5 359	—
Приобретение прочих товаров и услуг	7 061	10 260
Выручка от реализации	14 195	11 382
Прочие доходы	702	86

28) Условные и договорные обязательства

Условия деятельности Группы

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

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

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску не были завершены досудебные и судебные разбирательства в отношении претензий в размере 3 760 по обменному курсу на 31 декабря 2014 г. Руководство полагает, что позиция Группы является обоснованной и что вероятность возникновения дополнительных убытков Группы вследствие данных событий низка. В связи с этим, суммы претензий, оспариваемых Группой, не были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2014 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 135 904 и 199 567, соответственно (суммы договорных обязательств не включают НДС).

В связи с вышеуказанными договорными обязательствами Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 22 500 (на 31 декабря 2013 г.: 28 777).

Страхование

Группа осуществляет страхование от убытков, которые могут возникнуть при повреждении имущества, происшествий 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.



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии по задолженности третьих лиц

На 31 декабря 2014 г. Группа имеет выданные гарантии по задолженности третьих лиц в сумме 494 (на 31 декабря 2013 г.: 2 805).

29) Капитал

i) Уставный капитал

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

27 июня 2014 г. Совет директоров утвердил увеличение уставного капитала. В декабре 2014 года Группа получила 5,5 млрд. руб. (101 536 по фактическим обменным курсам) от акционеров за выпуск 54 321 166 акций.

ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	2014 г.	2013 г.
Количество акций	72 559 628	72 559 628
Стоимость	319 149	319 149

iii) Резервный фонд

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

iv) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам

На ежегодном собрании акционеров, состоявшемся 19 июня 2014 г., была одобрена выплата годовых дивидендов за 2013 год в размере 731 317 тыс. руб. (21 001 по обменному курсу на дату утверждения) или 0,78 руб. (0,02 долл. США) за акцию, из которых 56 597 тыс. руб. (1 625 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

29) Капитал (продолжение)

iv) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (продолжение)

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 25 декабря 2014 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 года в размере 393 786 тыс. руб. (7 227 по обменному курсу на дату утверждения), или примерно 0,397 руб. за акцию, из которых 28 806 тыс. руб. (529 по обменному курсу на дату утверждения) приходились на собственные акции, принадлежащие Группе.

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

Суммы дивидендов, объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 1 367 и 1 554 в 2014 и 2013 гг., соответственно.

vi) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях

В 2014 году Компания приобрела дополнительные 0,21% акций ОАО "Северский трубный завод" за денежное вознаграждение в размере 193. Превышение балансовой стоимости приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия над суммой, уплаченной за акции, в размере 383, было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

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

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

- в 2014 году Группа прекратила признание неконтролирующей доли в убытке ООО "ТМК-ИНОКС", как если бы она была приобретена в отчетном периоде, в размере 439 (2013 г.: 217);
- 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 2 676 была отражена в дополнительном оплаченном капитале (2013 г.: разница в размере 8 113 была отнесена на уменьшение накопленной прибыли).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

29) Капитал (продолжение)

viii) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения

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

Проверка эффективности хеджирования была произведена по методу долларовой компенсации путем сопоставления накопленной прибыли и убытков, возникающих в результате изменений текущего курса доллара США к рублю по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье. В 2014 году эффективная часть чистого убытка, возникшего в результате изменения текущего курса, в сумме 602 032 (по историческим курсам), за вычетом налога на прибыль в размере 120 406 (по историческим курсам), была отнесена в состав прочего совокупного убытка.

ix) Результат хеджирования денежных потоков

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

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

	Валютные форвардные контракты		Процентные свопы		ИТОГО	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) за период	(26)	103	(744)	(47)	(770)	56
Признание реализованных результатов в отчете о прибылях и убытках	26	(49)	2 502	539	2 528	490
Результат хеджирования денежных потоков	—	54	1 758	492	1 758	546
Налог на прибыль	—	(8)	(406)	(155)	(406)	(163)
Результат хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	—	46	1 352	337	1 352	383

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

Группа не имеет финансовых активов с плавающей процентной ставкой.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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

	Базисные пункты	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения
На 31 декабря 2014 г.		
Повышение ставки LIBOR	2	(40)
Снижение ставки LIBOR	(2)	40
Повышение ставки EURIBOR	7	(55)
Снижение ставки EURIBOR	(7)	55
На 31 декабря 2013 г.		
Повышение ставки LIBOR	3	(76)
Снижение ставки LIBOR	(3)	76
Повышение ставки EURIBOR	13	(119)
Снижение ставки EURIBOR	(13)	119

Валютный риск

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

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

	2014 г.	2013 г.
Доллар США / рубль	(1 571 946)	(1 731 183)
Евро / рубль	(79 014)	(94 785)
Доллар США / евро	(5 584)	23 877
Доллар США / румынский лей	(4 893)	(14 185)
Евро / румынский лей	(50 723)	(84 008)
Казахский тенге / рубль	10 350	8 700
Доллар США / канадский доллар	(25 049)	(9 441)



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

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

	На 31 декабря 2014 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий
Доллар США / рубль	27,97%	-27,97%	(122 908)	122 908	(316 765)	316 765
Евро / рубль	28,70%	-28,70%	(22 677)	22 677	–	–
Доллар США / евро	6,15%	-6,15%	(343)	343	–	–
Доллар США / румынский лей	6,64%	-6,64%	(325)	325	–	–
Евро / румынский лей	2,99%	-2,99%	(1 517)	1 517	–	–
Казахский тенге / рубль	32,52%	-32,52%	3 366	(3 366)	–	–
Доллар США / канадский доллар	6,37%	-6,37%	(1 596)	1 596	–	–

	На 31 декабря 2013 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий	Низкий	Высокий
Доллар США / рубль	10,18%	-10,18%	(64 392)	64 392	(111 842)	111 842
Евро / рубль	7,84%	-7,84%	(7 431)	7 431	–	–
Доллар США / евро	9,24%	-9,24%	2 206	(2 206)	–	–
Доллар США / румынский лей	11,02%	-11,02%	(1 563)	1 563	–	–
Евро / румынский лей	4,60%	-4,60%	(3 864)	3 864	–	–
Казахский тенге / рубль	9,96%	-9,96%	867	(867)	–	–
Доллар США / канадский доллар	7,42%	-7,42%	(701)	701	–	–



Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

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

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



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

На 31 декабря 2014 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	ИТОГО
Торговая и прочая кредиторская задолженность	629 789	—	—	—	—	629 789
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	43 484	—	—	—	—	43 484
Процентные кредиты и займы:						
Основная сумма долга	728 574	626 217	534 385	514 716	743 783	3 147 675
Проценты	201 592	168 784	116 442	79 121	59 044	624 983
Обязательства по финансовой аренде	7 664	10 434	5 188	4 809	37 844	65 939
Дивиденды к выплате	1 889	—	—	—	—	1 889
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	6 639	—	—	15 326	—	21 965
Прочие долгосрочные обязательства	—	3	33	—	8 263	8 299
	1 619 631	805 438	656 048	613 972	848 934	4 544 023

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	835 416	—	—	—	—	835 416
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	101 151	—	—	—	—	101 151
Процентные кредиты и займы:						
Основная сумма долга	362 168	902 118	561 187	493 876	1 302 195	3 621 544
Проценты	220 498	182 787	146 618	112 464	137 340	799 707
Обязательства по финансовой аренде	5 968	5 739	5 503	5 365	44 051	66 626
Дивиденды к выплате	5 863	—	—	—	—	5 863
Обязательства по опционам на продажу неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	9 323	—	—	—	31 697	41 020
Прочие долгосрочные обязательства	—	41	—	—	8 701	8 742
	1 540 387	1 090 685	713 308	611 705	1 523 984	5 480 069

Кредитный риск

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность от трех крупнейших дебиторов Группы составила 207 044 (на 31 декабря 2013 г.: 317 162). Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности.

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

	2014 г.		2013 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	646 515	(18 345)	781 817	(4 459)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная				
менее чем на 30 дней	61 489	(1 188)	85 771	(546)
на 30-90 дней	17 608	(282)	85 486	(702)
на срок более 90 дней	38 197	(20 385)	73 861	(30 433)
Дебиторская задолженность от связанных сторон – непросроченная	4 749	(18)	4 608	(32)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	5 215	(38)	27 072	(18 819)
Прочее – не просрочено	4 253	—	5 712	—
	778 026	(40 256)	1 064 327	(54 991)

Ниже представлены движения резерва на сомнительную задолженность:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	54 991	42 759
Использовано в течение года	(6 284)	(800)
Дополнительное увеличение резерва	13 997	16 032
Разницы от пересчета валют	(22 448)	(3 000)
Остаток на конец года	40 256	54 991



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости

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

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

Уровень 2: модели оценки, при которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;

Уровень 3: модели оценки, при которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Группа имела следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

	2014 г.	2013 г.
Встроенный опцион на конвертацию	–	(2 080)
Итого краткосрочные производные финансовые инструменты	–	(2 080)
Процентные свопы	(2 076)	(3 501)
Итого долгосрочные производные финансовые инструменты	(2 076)	(3 501)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости

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

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

	2014 г.		2013 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	1 161 283	1 089 008	1 489 452	1 489 888
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	408 379	405 099	497 756	480 429
5,25% конвертируемые облигации	311 000	289 043	412 500	415 993
6,75% еврооблигации со сроком погашения в 2020 году	500 000	291 665	500 000	506 755
7,75% еврооблигации со сроком погашения в 2018 году	500 000	320 000	500 000	523 315



9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный
отчет о прибылях
и убытках

Консолидированный
отчет о совокупном
доходе

Консолидированный
отчет о финансовом
положении

Консолидированный
отчет об изменениях
капитала

Консолидированный
отчет о движении
денежных средств

Примечания к
консолидированной
финансовой
отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ТМК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах долларов США, если не указано иное)

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

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

31) События после отчетной даты

Приобретение ЧерметСервис-Снабжение

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

Конвертируемые облигации

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

ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ
КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ,
ЗАКЛЮЧЕННЫХ ОАО «ТМК» В 2014 ГОДУ

КРУПНЫЕ СДЕЛКИ

Крупные сделки не совершались.

СДЕЛКИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Все сделки со связанными сторонами совершались на рыночных условиях.

СДЕЛКИ, ОДОБРЕННЫЕ ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ ОАО «ТМК»:

№п/п	Стороны и выгодоприобретатели по сделке	Предмет сделки и существенные условия	Заинтересованные лица
1.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ОАО «ВТЗ»	Предоставление займа Сумма: 3 000 000 000 рублей Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
2.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ОАО «СинТЗ»	Предоставление займа Сумма: 2 000 000 000 рублей Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
3.	Кредитор — ОАО «Сбербанк России», Поручитель — ОАО «ТМК», Выгодоприобретатель — ОАО «СинТЗ» —	Предоставление поручительства Сумма: 2 000 000 000 рублей Срок действия: 09.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
4.	ОАО «Сбербанк России» — Банк, ОАО «ТМК» — Поручитель ОАО «ТАГМЕТ» — выгодоприобретатель	Предоставление поручительства Сумма: 7 000 000 000 рублей Срок действия: 23.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



5.	ОАО «Сбербанк России» — Банк, ОАО «ТМК» — Поручитель ОАО «ВТЗ» — выгодоприобретатель	Предоставление поручительства Сумма: 6 000 000 000 рублей Срок действия: 23.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
6.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ПАО «СТЗ»	Предоставление займа Сумма: 5 200 000 000 рублей Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков
7.	Банк — ОАО «Нордеа Банк», Поручитель — ОАО «ТМК» Выгодоприобретатель — ОАО «ВТЗ»	Дополнительное соглашение к договору поручительства в связи с изменением условий Кредитного договора между ОАО «ВТЗ» и ОАО «Нордеа Банк» Сумма: 200 000 000 долл. США Срок действия: 30.01.2017	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков

СДЕЛКИ, ОДОБРЕННЫЕ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ ОАО «ТМК»:

№п/п	Стороны и выгодоприобретатели по сделке	Предмет сделки и существенные условия	Заинтересованные лица
4 кв.			
1.	Банк — ОАО «Нордеа Банк», Поручитель — ОАО «ТМК» Выгодоприобретатели — ОАО «ВТЗ», ОАО «СинТЗ», ОАО «ТАГМЕТ», ПАО «СТЗ», ЗАО «ТД «ТМК»	Предоставление поручительства Сумма сделки: 30 500 000 Евро Срок исполнения обязательств: 17.12.2025	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков, А.А. Клачков, В.Б. Оборский
2.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «ВТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу АО «Нордеа Банк» Сумма: 2 331 046,19 рубля Срок действия: до 17.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
3.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД «ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу АО «Нордеа Банк» Сумма: 2 331 046,19 рубля Срок действия: до 17.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
4.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ПАО «СТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу АО «Нордеа Банк» Сумма: 2 217 877,45 рубля Срок действия: до 17.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



5.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «СинТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу АО «Нордеа Банк» Сумма: 2 217 877,45 рубля Срок действия: до 17.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
6.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «ТАГМЕТ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу АО «Нордеа Банк» Сумма: 2 217 877,45 рубля Срок действия: до 17.12.2022	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
7.	ОАО «ТМК», ОАО «ВТЗ»	Дополнительное соглашение к Договору о передаче ОАО «ТМК» полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «ВТЗ», предусматривающее увеличение стоимости услуг Сумма: 356 053 200 рублей Срок действия: до 01.01.2016	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
8.	ОАО «ТМК», ПАО «СТЗ»	Дополнительное соглашение к Договору о передаче ОАО «ТМК» полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «СТЗ», предусматривающее продление срока полномочий и увеличение стоимости его услуг Сумма: 712 106 400 рублей Срок действия: до 01.01.2017	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков

9.	ОАО «ТМК», ОАО «СинТЗ»	Дополнительное соглашение к Договору о передаче ОАО «ТМК» полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «СинТЗ», предусматривающее продление срока полномочий и увеличение стоимости его услуг Сумма: 712 106 400 рублей Срок действия: до 01.01.2017	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
10.	ОАО «ТМК», ОАО «ТАГМЕТ»	Дополнительное соглашение к Договору о передаче ОАО «ТМК» полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «ТАГМЕТ», предусматривающее продление срока полномочий и увеличение стоимости его услуг Сумма: 712 106 400 рублей Срок действия: до 01.01.2017	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
11.	Банк — ОАО «Сбербанк России», Поручитель — ОАО «ТМК»; Выгодоприобретатель — ЗАО «ТД «ТМК»	Предоставление поручительства Сумма: 2 000 000 000 рублей Срок действия: 23.01.2021	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
12.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД «ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство в пользу ОАО «Сбербанк» Сумма сделки: 6 000 000 рублей Срок исполнения обязательств: 03.07.2015	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский

13.	Банк — ОАО «Сбербанк России», Поручитель — ОАО «ТМК»; Выгодоприобретатель — ЗАО «ТД «ТМК»	Предоставление поручительства Сумма: 4 000 000 000 рублей Срок действия: 03.07.2021	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
14.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД «ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ЗАО «ТД «ТМК» поручительство Сумма: 8 310 000 рублей Срок действия: 03.07.2015	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
15.	Должник — ОАО «ТМК», Поручитель — ОАО «ТАГМЕТ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство, Сумма: 10 000 000 рублей Срок действия: 31.05.2019	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
16.	Должник — ОАО «ТМК», Поручитель — ОАО «СинТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство Сумма: 10 000 000 рублей Срок действия: 31.05.2019	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
3 КВ.			
1.	Кредитор — Banca Comerciala Romana SA, Поручитель — ОАО «ТМК», Выгодоприобретатель — ТМК ARTROM SA	Обеспечение исполнения обязательств ТМК ARTROM SA Сумма: 40 000 000 евро Срок действия: 03.10.2017	ОАО «ТМК»
2.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ПАО «СТЗ»	Предоставление займа Сумма: 2 000 000 000 рублей Срок действия: 01.07.2017.	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков



1
ПРОФИЛЬ
КОМПАНИИ

2
ОБРАЩЕНИЕ
К АКЦИОНЕРАМ

3
КЛЮЧЕВЫЕ
СОБЫТИЯ

4
О КОМПАНИИ

5
ЦЕННЫЕ
БУМАГИ

6
КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ

7
СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

8
MD&A

9
ФИНАНСОВАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



3.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ПАО «СТЗ»	Предоставление займа Сумма: 1 000 000 000 рублей Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков
4.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ОАО «ВТЗ»	Предоставление займа Сумма: 2 000 000 000 Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
5.	Займодавец — ОАО «ТМК», Заемщик — ПАО «СТЗ»	Предоставление займа Сумма: 1 000 000 000 Срок действия: не более 60 месяцев	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.А. Клачков
6.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «СинТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за предоставление поручительства ОАО «ТМК» в пользу ОАО «Сбербанк» Сумма: 6 000 000 рублей Срок действия: 09.12.2016	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
7.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «ТАГМЕТ»	Соглашение о выплате вознаграждения выданное ОАО «ТАГМЕТ» поручительство Сумма: 21 000 000 рублей Срок действия: 23.12.2016	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков

8.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ОАО «ВТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за предоставление поручительства ОАО «ТМК» Сумма: 18 000 000 рублей Срок действия: 23.12.2016	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
9.	Должник — ОАО «ТМК», Поручитель — ОАО «ВТЗ»	Соглашение о выплате вознаграждения за предоставление поручительства ОАО «ВТЗ» Сумма: 10 000 000 рублей Срок действия: 31.05.2019	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, А.Г. Ляльков
2 КВ.			
1.	Кредитор — VTB Bank (Deutschland) AG, Поручитель — ОАО «ТМК» Выгодоприобретатель — ТМК Europe	Обеспечение исполнения обязательств ТМК Europe Сумма: 10 000 000 евро Срок действия: 12.06.2015	ОАО «ТМК»
2.	Кредитор — ОАО «Сбербанк России», Поручитель — ОАО «ТМК» выгодоприобретатель — ЗАО «ТД ТМК»	Предоставление поручительства Сумма: 830 000 000 рублей Срок действия: 03.07.2021	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
3.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД «ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство Сумма: 2 490 000 рублей Срок действия: 03.07.2015	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский

4.	Кредитор — ОАО «Сбербанк России», Поручитель — ОАО «ТМК» выгодоприобретатель — ЗАО «ТД ТМК»	Предоставление поручительства Сумма: 400 000 000 рублей Срок действия: 28.08.2021	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
5.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство Сумма: 1 200 000 рублей Срок действия: 03.07.2015	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский
1 кв.			
1.	Поручитель — ОАО «ТМК», Должник — ЗАО «ТД «ТМК»	Соглашение о выплате вознаграждения за выданное ОАО «ТМК» поручительство Сумма: 9 000 000 рублей Срок действия: 31.03.2015	Члены Совета директоров/Правления: А.Ю. Каплунов, А.Г. Ширяев Т.И. Петросян, В.Б. Оборский



ГЛОССАРИЙ И КОНТАКТЫ

ГЛОССАРИЙ

EBITDA	Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization, прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений
FQM	Fine Quality Mill, стан непрерывного проката
OCTG	Oil country tubular goods, нарезные трубы нефтегазового сортамента
PQF	Premium Quality Finishing, стан непрерывного проката
АУЗК	Автоматический ультразвуковой контроль
Бесшовные трубы	Трубы, получаемые путем прошивки сплошной заготовки на прессе или прошивном стане (с последующей обработкой горячим или холодным деформированием)
Бурильные трубы	Бесшовные стальные трубы с высаженными концами, на которых нарезана резьба, применяются для бурения скважин
ВТЗ	Открытое акционерное общество «Волжский трубный завод»
ДСП	Дуговая сталеплавильная печь
Линейные трубы	Трубы, предназначенные для строительства и капитального ремонта промышленных, магистральных и технологических трубопроводов
МНЛЗ	Машина непрерывного литья заготовок
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
Насосно-компрессорные трубы	Стальные трубы с гладкими или высаженными наружу концами, предназначенные для эксплуатации нефтяных и газовых скважин
Обсадные трубы	Стальные трубы, применяемые для крепления стенок скважины
РСБУ	Российские стандарты бухгалтерской отчетности
Сварные трубы	Трубы, изготовленные на трубосварочном стане сваркой кромок трубной заготовки, сформованной из полосы, листа или ленты
СинТЗ	Открытое акционерное общество «Синарский трубный завод»
Стандарт ISO 13679:2002	Нефтяная и газовая промышленность. Процедуры для испытания соединений обсадных и насосно-компрессорных труб
Стандарт ISO 14001:2004	Системы экологического менеджмента. Требования и руководство по применению
СТЗ	Открытое акционерное общество «Северский трубный завод»
ТАГМЕТ	Открытое акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»
ТБД	Трубы большого диаметра
Технология SAGD	Steam Assisted Gravity Drainage, гравитационный дренаж через паронагнетательные скважины
ТЛТ	Теплоизолированные лифтовые трубы
ТПА	Трубопрокатный агрегат

КОНТАКТЫ

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Трубная Металлургическая Компания»

Сокращенное наименование: ОАО «ТМК»

Юридический адрес: Российская Федерация, 105062, г. Москва, ул. Покровка, д. 40, стр. 2а

Телефон: +7 (495) 775 7600

Факс: +7 (495) 775 7601

Электронный адрес: tmk@tmk-group.com

Информация, подлежащая обязательному раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=274>

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Марина Бадудина

Начальник Управления по работе с инвесторами

Телефон: +7 (495) 775 7600

Электронный адрес: ir@tmk-group.com

СТРАНИЦА В ИНТЕРНЕТЕ

Русская версия: <http://www.tmk-group.ru>

Английская версия: <http://www.tmk-group.com>

БАНК-ДЕПОЗИТАРИЙ

The Bank of New York Mellon

Адрес: 101 Barclay Street, 22 Floor, 10286 New York

Контактное лицо: Татьяна Весселовская

Телефон: +1 (212) 815 2867

Электронный адрес:

Tatiana.Vesselovskaya@BNYMellon.com

РЕГИСТРАТОР

ОАО «Регистратор Р.О.С.Т»

Адрес: Российская Федерация, Москва, ул. Стромынка, 18, стр. 13

Лицензия: 10-000-1-00264 от 12.12.2002 (бессрочная)

Телефон: +7 (495) 771 7335

Электронный адрес: rost@rrrost.ru

АУДИТОР

ООО «Эрнст энд Янг»

Адрес: Российская Федерация, 115035, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 1

Телефон: +7 (495) 755 9700

Электронный адрес: Moscow@ru.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.