

## 9. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ 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)

### 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

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
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		
Повышение ставки LIBOR	2	(40)
Снижение ставки LIBOR	(2)	40
Повышение ставки EURIBOR	7	(55)
Снижение ставки EURIBOR	(7)	55
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		
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

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

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

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)
<b>Итого краткосрочные производные финансовые инструменты</b>	–	<b>(2 080)</b>
Процентные свопы	(2 076)	(3 501)
<b>Итого долгосрочные производные финансовые инструменты</b>	<b>(2 076)</b>	<b>(3 501)</b>

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
<b>Финансовые обязательства</b>				
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

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.