

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ТМК»
за 2018 год

Февраль 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ТМК»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1) Информация о компании	15
2) Основные положения учетной политики	15
3) Информация по сегментам	39
4) Себестоимость реализации	41
5) Коммерческие расходы	42
6) Общехозяйственные и административные расходы	42
7) Расходы на исследования и разработки	42
8) Прочие операционные доходы и расходы	42
9) Налог на прибыль	43
10) Прибыль на акцию	45
11) Выбытие дочерних предприятий	45
12) Денежные средства и их эквиваленты	45
13) Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
14) Запасы	46
15) Предоплаты и входящий НДС	46
16) Основные средства	47
17) Гудвил и прочие нематериальные активы	48
18) Прочие внеоборотные активы	50
19) Торговая и прочая кредиторская задолженность	51
20) Прочие краткосрочные обязательства	51
21) Резервы и начисленные обязательства	51
22) Процентные кредиты и займы	52
23) Обязательства по финансовой аренде	52
24) Изменение обязательств от финансовой деятельности	53
25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	54
26) Доли участия в дочерних предприятиях	55
27) Раскрытие информации о связанных сторонах	56
28) Условные и договорные обязательства	57
29) Капитал	59
30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками	60

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «ТМК»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ТМК» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение внеоборотных активов Мы сосредоточились на обесценении внеоборотных активов в связи с существенностью балансовой стоимости внеоборотных активов в консолидированной финансовой отчетности и наличием неопределенности, присущей прогнозированию и дисконтированию денежных потоков, в основе которых лежит большое количество допущений, подверженных влиянию экономических факторов. Информация о внеоборотных активах и тестах на обесценение раскрыта в Примечаниях 16 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с наибольшей балансовой величиной, на тех, по которым было признано обесценение, и на тех, по которым расхождение между возмещаемой и балансовой стоимостью было наименьшим. Наши аудиторские процедуры в отношении тестов на обесценение включали оценку ключевых допущений руководства, таких как объемы продаж и цен, операционные затраты и ставки дисконтирования, поскольку возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к изменению данных допущений. Мы идентифицировали и проанализировали изменения в допущениях по сравнению с предыдущими периодами и сравнили допущения, где применимо, с рыночными данными из внешних источников. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке для оказания нам содействия при выполнении данных процедур. Мы выполнили анализ чувствительности для оценки того, привело бы обоснованно возможное изменение ключевых допущений к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Мы оценили точность предыдущих прогнозов руководства, сравнив их с фактическими результатами. Мы проверили математическую корректность тестов на обесценение. Мы оценили раскрытия в отношении тестов на обесценение, включенные в консолидированную финансовую отчетность.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценка отложенных налоговых активов Группа осуществляет деятельность в различных налоговых юрисдикциях (преимущественно в России и США) с меняющимися налоговыми условиями. Мы посчитали вопрос оценки отложенных налоговых активов одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со сложностью процесса оценки, который включает неопределённость, и в связи с существенностью сумм отложенных налоговых активов в консолидированной финансовой отчетности. Информация об отложенных налоговых активах раскрыта в Примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, оценку методологии и допущений, использованных руководством при оценке вероятности того, что отраженный на балансе отложенный налоговый актив будет возмещен за счет будущей налогооблагаемой прибыли. Мы привлекли наших внутренних налоговых специалистов для оказания нам содействия при выполнении данных процедур. Мы сравнили подготовленные руководством прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли с бюджетами и прогнозами Группы, использованными в тестах на обесценение внеоборотных активов.
Прочая информация, включенная в Годовой отчет	
Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.	
Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.	
В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.	
Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность	
Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.	
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.	
Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.	

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Д.М. Жигулин.



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

28 февраля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «ТМК»
Зарегистрировано 17 апреля 2001 г. Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739217758.
Местонахождение: 105062, Россия, г. Москва, ул. Покровка, д. 40, стр. 2А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год по 31 декабря 2018 г.

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

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации	3	319 399	256 023
Себестоимость реализации	4	(261 915)	(205 416)
Валовая прибыль		57 484	50 607
Коммерческие расходы	5	(14 377)	(15 201)
Расходы на рекламу и продвижение продукции		(456)	(400)
Общехозяйственные и административные расходы	6	(15 656)	(13 490)
Расходы на исследования и разработки	7	(451)	(669)
Прочие операционные доходы/(расходы)	8	(1 417)	(1 975)
Операционная прибыль		25 127	18 872
Обесценение гудвила	17	(1 137)	(1 284)
Обесценение основных средств	16	-	(94)
Восстановление обесценения основных средств	16	-	950
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(4 644)	1 668
Финансовые расходы		(15 081)	(16 394)
Финансовые доходы		589	739
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов		-	(207)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		40	(1)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних предприятий	11	729	-
Прочие неоперационные доходы/(расходы)		(619)	18
Прибыль/(убыток) до налогообложения		5 004	4 267
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	(2 862)	(2 812)
Прибыль/(убыток) за период		2 142	1 455
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		2 298	1 806
Неконтролирующие доли участия		(156)	(351)
		2 142	1 455
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	10	2,22	1,75

Генеральный директор _____ Ширяев А.Г.
28 февраля 2019 г.

Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2018 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) за период		2 142	1 455
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности (включая реклассификацию в связи с выбытием дочернего предприятия, Прим. 11) ⁽ⁱ⁾		10 125	(960)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения за вычетом налогов ⁽ⁱⁱ⁾	29 (iv)	(7 455)	879
Реклассификация курсовых разниц в отчет о прибылях и убытках за вычетом налогов ⁽ⁱⁱ⁾	11	1 095	-
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов за вычетом налогов ⁽ⁱⁱⁱ⁾		(291)	-
Чистые актуарные прибыли/(убытки) ⁽ⁱ⁾	25	159	(36)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		3 633	(117)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		5 775	1 338
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		5 795	1 701
Неконтролирующие доли участия		(20)	(363)
		5 775	1 338

(i) Указанные статьи относились на долю акционеров материнской компании и неконтролирующие доли участия, как представлено в таблице ниже:

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	9 993	(949)
Неконтролирующие доли участия	132	(11)
	10 125	(960)
Чистые актуарные прибыли/(убытки), приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	155	(35)
Неконтролирующие доли участия	4	(1)
	159	(36)

(ii) Указанные статьи относились на долю акционеров материнской компании.

Генеральный директор
28 февраля 2019 г.



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер



Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2018 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	27 221	28 292
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	61 005	50 188
Запасы	14	74 074	64 582
Предоплаты и входящий НДС	15	7 028	7 216
Предоплата по налогу на прибыль		861	814
Прочие финансовые активы		28	25
		170 217	151 117
Внеоборотные активы			
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		165	28
Основные средства	16	144 165	139 884
Гудвил	17	1 421	2 498
Нематериальные активы	17	16 478	13 176
Отложенные налоговые активы	9	11 945	9 865
Прочие внеоборотные активы	18	3 272	2 351
		177 446	167 802
ИТОГО АКТИВЫ		347 663	318 919
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	51 655	46 497
Авансы от покупателей		13 765	8 217
Резервы и начисленные обязательства	21	3 316	3 484
Процентные кредиты и займы	22	62 949	34 615
Обязательства по финансовой аренде	23	717	531
Задолженность по налогу на прибыль		226	138
Прочие обязательства	20	5 994	6 610
		138 622	100 092
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	22	137 423	153 418
Обязательства по финансовой аренде	23	5 241	3 534
Отложенные налоговые обязательства	9	6 365	4 713
Резервы и начисленные обязательства	21	1 685	1 466
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	25	1 256	1 509
Прочие обязательства		274	432
		152 244	165 072
Итого обязательства		290 866	265 164
Капитал			
Капитал материнской компании	29		
Уставный капитал		10 331	10 331
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(38)	(15)
Дополнительный оплаченный капитал		14 513	14 502
Резервный фонд		517	517
Накопленная прибыль		13 429	14 236
Резерв от пересчета иностранной валюты		14 506	10 873
Прочие резервы		290	426
Неконтролирующие доли участия	26	3 249	2 885
		56 797	53 755
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		347 663	318 919

Генеральный директор _____ Ширяев А.Г.
28 февраля 2019 г.

Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год по 31 декабря 2018 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании							ИТОГО
	Собственные Уставный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранных валюты	Прочие резервы	Итого	
На 1 января 2018 г.	10 331	(15)	14 502	517	14 236	10 873	426	50 870
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	2 298	-	-	2 298
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	3 633	(136)	3 497
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	2 298	3 633	(136)	5 795
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 29 ii)	(23)	-	-	-	-	-	-	(23)
Дивиденды, объявленные Компанией акционерам (Прим. 29 v)	-	-	-	-	(2 355)	-	-	(2 355)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 vi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних предприятий (Прим. 11)	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение участия в дочерних предприятиях внутри Группы (Прим. 29 vii)	-	-	-	-	(471)	-	-	(471)
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 27)	-	-	11	-	(279)	-	-	(268)
На 31 декабря 2018 г.	10 331	(38)	14 513	517	13 429	14 506	290	53 548
								3 249
								56 797

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год по 31 декабря 2018 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

Приходится на акционеров материнской компании										
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополни- тельный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	ИТОГО
На 1 января 2017 г.	10 331	(15)	14 502	517	14 455	10 943	461	51 194	3 320	54 514
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	1 806	-	-	1 806	(351)	1 455
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	(70)	(35)	(105)	(12)	(117)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	1 806	(70)	(35)	1 701	(363)	1 338
Дивиденды, объявленные Компанией акционерам (Прим. 29 v)	-	-	-	-	(2 025)	-	-	(2 025)	-	(2 025)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 vi)	-	-	-	-	-	-	-	-	(72)	(72)
На 31 декабря 2017 г.	10 331	(15)	14 502	517	14 236	10 873	426	50 870	2 885	53 755

Генеральный директор _____ Ширяев А.Г.
28 февраля 2019 г.

Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2018 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

		За год по 31 декабря	
ПРИМ.		2018 г.	2017 г.
Операционная деятельность			
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	5 004	4 267
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
	Амортизация основных средств	16 473	14 735
	Амортизация нематериальных активов	292	617
8	(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	738	1 229
17	Обесценение гудвила	1 137	1 284
16	Обесценение основных средств	-	94
16	Восстановление обесценения основных средств	-	(950)
	(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	4 644	(1 668)
	Финансовые расходы	15 081	16 394
	Финансовые доходы	(589)	(739)
11	(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	(729)	-
	Прочие неоперационные (доходы)/расходы	619	(18)
	(Прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов	-	207
	Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний	(40)	1
	Изменения в резервах	458	(612)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		43 088	34 841
Изменения в оборотном капитале:			
	Уменьшение/(увеличение) запасов	(8 349)	(16 561)
	Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(9 664)	(5 333)
	Уменьшение/(увеличение) предоплат	54	(1 323)
	Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	3 872	9 305
	Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков	5 549	(850)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		34 550	20 079
	Уплаченный налог на прибыль	(1 674)	(2 160)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		32 876	17 919
Инвестиционная деятельность			
	Приобретение основных средств	(17 175)	(13 570)
	Поступления от реализации основных средств	303	280
	Приобретение нематериальных активов	(1 020)	(177)
	Займы выданные	(3 952)	(1 962)
	Поступления от погашения займов выданных	5 150	906
	Проценты полученные	569	803
	Прочие движения денежных средств	27	30
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(16 098)	(13 690)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2018 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

		За год по 31 декабря	
	ПРИМ.	2018 г.	2017 г.
Финансовая деятельность			
Выкуп собственных акций у акционеров	29 (ii)	(23)	-
Поступления от привлечения заемных средств		75 813	74 684
Выплаты в погашение заемных средств		(77 853)	(56 206)
Проценты выплаченные		(14 748)	(15 708)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(849)	(556)
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(2 355)	(2 025)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(75)	(87)
Прочие движения денежных средств	20	(616)	6 675
(Чистый расход)/чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(20 706)	6 777
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3 928)	11 006
Эффект от курсовых разниц, нетто		2 857	507
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		28 292	16 779
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		27 221	28 292

Генеральный директор  Ширяев А.Г.
28 февраля 2019 г.

Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.**

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

1) Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТМК» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») за год по 31 декабря 2018 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 28 февраля 2019 г.

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

Держателем контрольного пакета акций Компании является компания TMK Steel Holding Limited (далее по тексту - «Компания, являющаяся материнской по отношению к ПАО «ТМК»»). Конечный контроль над TMK Steel Holding 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 широкого спектра трубной продукции, потребителями которой являются предприятия нефтегазового комплекса. Продукция Группы также используется в химической и нефтехимической промышленности, энергетике, машиностроении, строительстве, сельском хозяйстве и других отраслях. Группа поставляет продукцию в сочетании с широким комплексом сервисных услуг по термообработке, нанесению защитных покрытий, нарезке премиальных соединений, хранению и ремонту труб.

2) Основные положения учетной политики

i) Основа учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Группы в долларах США, утвержденной 28 февраля 2019 г. Валютой представления настоящей отчетности является российский рубль (валюта Российской Федерации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом начисления и исходя из метода учета по исторической стоимости, за исключением раскрытого в разделе «Основные положения учетной политики». 31 декабря является датой окончания финансового года для всех предприятий Группы, ее ассоциированных и совместных компаний.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) 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 факторы, которые считаются приемлемыми в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок. Кроме того, оценки могут быть пересмотрены в будущем.

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

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения актива. Если данные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости актива, что 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 предусматривают оценку ожидаемых будущих денежных потоков и определение 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 бизнесов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) 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 потребуется внести изменения в ключевые допущения, это может оказать существенное влияние на величину будущих расходов по выплатам работникам.

Резерв на ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)

Расчет резерва на обесценение финансовых активов с использованием модели ОКУ является существенным оценочным суждением. Модель ОКУ предусматривает допущения относительно будущих экономических условий, прогнозирование вероятности дефолта и уровней кредитных убытков. Группа использует суждение при формировании указанных допущений и выборе исходных данных для оценки обесценения на каждую отчетную дату, основываясь на предыдущем опыте Группы, текущих рыночных условиях и прогнозной информации. Изменения экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя могут потребовать внесения корректировок в сумму резерва, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

Операции Группы облагаются 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 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 предъявлять компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Окончательная сумма уплачиваемых налогов зависит от многих факторов, включая переговоры с налоговыми органами в различных юрисдикциях, результаты судебных разбирательств по налоговым вопросам, возникшим в результате налоговых проверок.

iii) *Применение новых и пересмотренных МСФО*

Группа применила новые и пересмотренные МСФО, которые вступили в силу 1 января 2018 г. Ниже рассматриваются основные аспекты влияния новых и пересмотренных МСФО:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (с изменениями) – Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций

Данная поправка разъясняет три основных вопроса: порядок учета условий перехода прав и условий, при которых переход прав не происходит; классификацию операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Данный стандарт заменяет 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.

Применение стандарта МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на классификацию финансовых активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовые активы Группы в основном состоят из дебиторской задолженности и займов выданных, которые попадают в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа сделала вывод о том, что данный стандарт не повлиял на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования влияют исключительно на учет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; у Группы нет указанных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Новая модель обесценения требует признания резервов под обесценение на основе ожидаемых кредитных убытков, а не только понесенных кредитных убытков, как в случае применения МСФО (IAS) 39. Данная модель применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активам по договору в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», дебиторской задолженности по аренде, обязательствам по предоставлению займов и определенным договорам финансовых гарантий (с некоторыми упрощениями практического характера). Применение модели ОКУ не оказало значительного влияния на величину резерва, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Согласно новым правилам учета больший объем отношений хеджирования соответствует критериям применения учета хеджирования. Текущие отношения хеджирования Группы квалифицируются как продолжающиеся отношения хеджирования.

Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный подход, что означает, что совокупный эффект от первоначального применения стандарта признается в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г., и сравнительные данные не корректируются. Применение стандарта МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, поэтому входящий баланс капитала на 1 января 2018 г. не пересчитывался.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

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 размере вознаграждения, которое предприятие ожидает получить в обмен на передачу товаров или оказание услуг клиенту.

Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный подход без корректировки сравнительных данных. Применение стандарта МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, поэтому входящий баланс капитала на 1 января 2018 г. не пересчитывался.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» (с изменениями) - Переводы из/в категорию инвестиционной собственности

Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категорию инвестиционной собственности, а также указывает на то, что перевод должен быть осуществлен исключительно в случае, если произошли изменения в условиях использования объекта. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи»

Разъяснение уточняет, как определить дату операции в случае получения или осуществления авансового платежа по контракту, выраженному в иностранной валюте. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В декабре 2016 г. Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО». В документе содержатся поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Данные усовершенствования не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

iv) Новые стандарты учета

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (с изменениями) - Определение бизнеса (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)

Поправка уточняет определение бизнеса. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями) - Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Поправки рассматривают два вопроса: какие финансовые активы могут оцениваться по амортизированной стоимости и как учитывать модификацию финансового обязательства. Изменения к стандарту позволяют оценивать по амортизированной стоимости больше финансовых активов, чем предыдущая версия МСФО (IFRS) 9, в частности, это относится к некоторым финансовым активам, предусматривающим право на досрочное погашение. Поправки уточняют, что при модификации финансового обязательства по амортизированной стоимости, не приводящей к прекращению признания, прибыль или убыток признается сразу в отчете о прибылях и убытках. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iv) Новые стандарты учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующие требования МСФО в отношении учета аренды и предусматривает значительные изменения в учете по сравнению с текущими МСФО. В соответствии с новым стандартом устранено различие между операционной и финансовой арендой: актив и обязательство будут признаваться арендатором практически для всех договоров аренды (с некоторыми исключениями). В основном стандарт повлияет на учет операционной аренды Группы. По предварительной оценке единовременным эффектом от внедрения стандарта станет признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде на сумму приблизительно 2,4 - 3,1 млрд. рублей.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (с изменениями) - Определение существенного (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)

Поправки уточняют определение существенного и приводят стандарты к большему соответствию за счет: i) последовательного использования уточненного определения существенности в МСФО и *Концептуальных основах финансовой отчетности*; ii) уточнения определения существенного и iii) включения в МСФО (IAS) 1 руководства относительно несущественной информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (с изменениями) - Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Поправки разъясняют порядок учета при изменении или сокращении программы, а также при погашении обязательств по программе. Поправки уточняют, что организации должны: i) использовать обновленные допущения для определения стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов в связи с внесением изменений в программу, сокращением программы или погашением обязательств по программе применительно к оставшейся части периода; ii) признавать в отчете о прибылях и убытках любые уменьшения профицита плана как часть стоимости услуг прошлых периодов или как прибыль или убыток от погашения обязательств; iii) отдельно признавать изменения влияния предельной величины активов в составе прочего совокупного дохода. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений, сокращений программы или погашения обязательств по программе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iv) Новые стандарты учета (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль» уточняет определение налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и налоговых ставок в случае наличия неопределенности в отношении расчета налога на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

«Концептуальные основы финансовой отчетности» (новая редакция) (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)

В марте 2018 г. Совет по МСФО выпустил пересмотренную версию «Концептуальных основ финансовой отчетности». Концептуальные основы не являются стандартом и, как следствие, ни одна из концепций не имеет преимущественной силы над положениями МСФО и не изменяет требования МСФО. Концептуальные основы включают ряд основных концепций в отношении финансовой отчетности, разработки стандартов, содержат руководство по формированию учетной политики в соответствии с МСФО и разъяснения, которые помогают пользователям понимать и интерпретировать стандарты. Новая редакция включает в себя новые концепции, измененные определения и критерии, а также разъяснения ряда важных концепций. Ожидается, что пересмотренная редакция «Концептуальных основ финансовой отчетности» не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО (применяются в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

В декабре 2017 г. Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО». В документе содержатся поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В целом поправки призваны уточнить требования стандартов и не подразумевают существенных изменений сложившейся практики. Данные усовершенствования не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

v) Принципы консолидации

К дочерним предприятиям относятся объекты инвестиций, в том числе структурированные компании, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций (значимой деятельностью), (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную компанию, принимаются во внимание реальные права, которыми обладает инвестор и другие лица, в том числе потенциальные права голоса. Для определения, является ли право реальным, его держатель должен иметь практическую возможность реализации такого права при принятии решения об управлении значимой деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестирования даже если она не является держателем контрольного пакета прав голоса в объекте инвестирования. В таких случаях для того, чтобы определить наличие фактического контроля Группы над деятельностью объекта инвестиций, Группа оценивает размер пакета прав голоса, принадлежащих инвестору, по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, связанные с внесением существенных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяемые в исключительных обстоятельствах, не могут препятствовать наличию полномочий у Группы в отношении объекта инвестиций. Включение дочерних предприятий в консолидированную финансовую отчетность осуществляется с даты установления Группой контроля над их деятельностью и прекращается с даты утраты контроля.

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

Неконтролирующие доли участия в дочерних предприятиях отражаются в составе капитала отдельно от акционерного капитала материнской компании. Неконтролирующие доли участия первоначально оцениваются по справедливой стоимости либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится отдельно для каждого приобретения. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия определяется как стоимость данных долей, отраженная при первоначальном признании, скорректированная на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход относится на неконтролирующие доли участия, даже если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих долей участия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

v) Принципы консолидации (продолжение)

Изменения в долях участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля над ними, отражаются в учете как операции с капиталом. Разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и суммой уплаченного возмещения учитывается как операция с капиталом и отражается непосредственно в составе капитала. Разница между стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия также отражается в отчете об изменениях капитала.

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 заключения опционов и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

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.

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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

v) Принципы консолидации (продолжение)

- 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/убытка, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

vi) Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы валютой представления является российский рубль.

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.

Операции и сальдо

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на дату совершения операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате расчетов по операциям в иностранной валюте, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка, за некоторым исключением. Курсовые разницы по монетарным статьям, которые отвечают требованиям, предъявляемым к инструментам хеджирования денежных потоков и чистых инвестиций в иностранные подразделения, признаются в составе прочего совокупного дохода/убытка, если хеджирование является эффективным.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату оценки справедливой стоимости. Курсовые разницы по активам и обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

vi) Пересчет иностранных валют (продолжение)

Компании Группы

Результаты деятельности и финансовое положение компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- активы и обязательства пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по средневзвешенным обменным курсам (в случае если средневзвешенный курс за период существенно отклоняется от обменных курсов, преобладавших на даты совершения операций, доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода/убытка.

vii) Объединение бизнесов и гудвил

Приобретение дочерних предприятий

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма справедливых стоимостей переданных активов, понесенных или принятых обязательств, а также долевого инструмента, выпущенного Группой в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Затраты, связанные с приобретением, отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения. Если применимо, стоимость приобретения также включает справедливую стоимость активов или обязательств, возникающих в результате соглашений об условном вознаграждении. Последующие изменения справедливой стоимости данных активов или обязательств корректируют стоимость приобретения в той мере, в которой они являются корректировками периода оценки. Все прочие последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, признанного в составе активов или обязательств, отражаются в соответствии с требованиями МСФО. В случае объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемом предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, и полученный в результате доход или расход (при наличии такового) отражается в составе прибыли или убытка.

При объединении бизнесов идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства (за некоторым исключением) первоначально учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Группа признает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании отдельно для каждого приобретения либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

vii) Объединение бизнесов и гудвил (продолжение)

Если первоначальный учет объединения бизнесов не завершен к концу отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности Группы отражаются предварительные оценки в отношении тех статей, учет которых не завершен. Предварительные значения корректируются в течение периода оценки или признаются дополнительные активы или обязательства, чтобы отразить новую информацию о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, если бы были известны на дату приобретения, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату. Период оценки представляет собой период с даты приобретения до даты получения Группой исчерпывающей информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Продолжительность периода оценки не может превышать один год с даты приобретения.

Гудвил

Гудвил, возникающий в результате объединения бизнесов, признается в составе активов на дату получения контроля. Гудвил оценивается как превышение суммы переданного возмещения, суммы неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в капитале объекта приобретения (при наличии таковой) над чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в капитале объекта приобретения (при наличии таковой), такое превышение отражается в составе прибыли или убытка как прибыль от выгодной покупки.

Гудвил не амортизируется, а тестируется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от синергии в результате объединения. При выбытии дочернего предприятия относящаяся к нему стоимость гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

viii) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и средства, находящиеся на банковских счетах, депозиты до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца и менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются Группой как: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД); финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, и бизнес-модели, используемой Группой для управления данным активом.

Группа первоначально признает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих критерия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии учитываются с использованием метода эффективной ставки процента, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, модификации или обесценения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих критерия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, прибыли и убытки от изменения курсов валют, убытки от обесценения и восстановление убытков от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Все прочие изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевыми инструментами как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению капитала. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности. Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в отчете о прибылях и убытках, когда право на получение дивидендов установлено, за исключением ситуаций, когда Группа получает такие выплаты в качестве возмещения части стоимости финансового актива, в этом случае дивиденды отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются предметом тестирования на обесценение.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает: финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производные инструменты (за исключением случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования), прочие финансовые активы, которые не соответствуют классификации как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отражением прибылей или убытков от изменения их справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инструментам, включенным в данную категорию, признаются в отчете о прибылях и убытках, когда право на получение выплат установлено.

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. Деривативы отражаются в составе активов, когда их справедливая стоимость положительная, и в составе обязательств, когда их справедливая стоимость отрицательная. Для приобретения данных инструментов требуются незначительные первоначальные чистые инвестиции или инвестиции не требуются вовсе. Производные инструменты используются, главным образом, для управления валютным риском, риском изменения процентной ставки и прочими рыночными рисками. Производные инструменты впоследствии регулярно переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Метод признания полученных в результате прибыли или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

Учет хеджирования

Для целей учета хеджирования производные инструменты определяются в качестве инструментов хеджирования подверженности рискам изменения справедливой стоимости признанного актива или обязательства (хеджирование справедливой стоимости) и в качестве инструментов хеджирования подверженности рискам изменения денежных потоков, связанных с признанным активом, обязательством или прогнозируемой сделкой, которая будет заключена с высокой долей вероятности (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.

Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении всех финансовых активов, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы Группы в основном представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, оцениваемой по амортизированной стоимости, не содержащей значительного компонента финансирования. В отношении указанных финансовых активов Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ, предусмотренный МСФО (IFRS) 9. Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа сформировала матрицу оценочных резервов, опираясь на прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозов общих экономических условий и факторов, специфичных для заемщиков.

x) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по средневзвешенной стоимости и включает в себя все фактические затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить соответствующее местонахождение и состояние запасов. В себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включаются затраты на приобретение сырья и материалов, а также затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы. Затраты на приобретение запасов включают в себя цену покупки, затраты на транспортировку, погрузку-разгрузку и прочие затраты, непосредственно относящиеся к приобретению.

Чистая возможная стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. В соответствующих случаях признается резерв на неходовые и залежалые запасы. Резерв на обесценение запасов до чистой возможной стоимости реализации и резерв на неходовые и залежалые запасы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xi) Основные средства

Основные средства Группы отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (при наличии таковых).

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

Земля	Не амортизируется
Здания	8-150 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, если существует вероятность того, что Группа получит ожидаемые будущие экономические выгоды от актива, и затраты могут быть надежно оценены. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

xii) Нематериальные активы (за исключением гудвила)

Нематериальные активы (за исключением гудвила) отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (при наличии таковых). Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с применением линейного метода на срок до двадцати лет. 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, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xii) Нематериальные активы (за исключением гудвила) (продолжение)

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.

xiii) Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

Группа проводит анализ гудвила, нематериальных активов с неограниченным сроком использования и нематериальных активов, которые еще недоступны для использования, на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют о возможном обесценении. Прочие внеоборотные активы анализируются на предмет обесценения при наличии признаков того, что их балансовая стоимость может оказаться невозмещаемой.

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

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которую можно получить от продажи актива, в результате 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 срока полезного использования.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xiii) Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов (продолжение)

Убыток от обесценения, признаваемый в отношении внеоборотных активов (за исключением гудвила), восстанавливается, если существуют признаки того, что убытки от обесценения, 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 восстанавливается до величины балансовой стоимости, не превышающей балансовую стоимость актива за вычетом амортизации, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан. Признанный убыток от обесценения гудвила в последующих периодах не восстанавливается.

xiv) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, процентные кредиты и займы, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производные финансовые инструменты и прочие обязательства. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Последующая оценка

Финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производных финансовых инструментов, определенных в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Процентные кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. 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 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.

xv) Аренда

Определение того, является ли соглашение в целом или отдельные его элементы арендой, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xv) Аренда (продолжение)

Финансовая аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, признается в качестве активов и обязательств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух стоимостей: справедливой стоимости арендованного имущества или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются на расходы по финансированию и уменьшение обязательств с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Расходы по финансированию отражаются в составе финансовых расходов 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.

Аренда, по условиям которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды списываются линейным методом на расходы в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды.

xvi) 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, если 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.

xvii) 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 были оказаны соответствующие услуги Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xvii) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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. Выплата вознаграждения обычно зависит от выполнения условия продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию и отработки минимального стажа работы в Группе, предусмотренных планами. 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 (при наличии таковых). 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 по вознаграждениям, признанные 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 периодов 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.

xviii) Государственные субсидии

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xviii) Государственные субсидии (продолжение)

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.

xix) Отложенный налог на прибыль

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 налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда отложенный налог относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода/убытка или непосредственно в составе капитала. В таком случае отложенный налог отражается в составе прочего совокупного дохода/убытка или капитала, соответственно.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xx) *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 бизнесов, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и уменьшают сумму капитала на дату утверждения акционерами. Накопленная прибыль, подлежащая распределению, определяется исходя из сумм, отраженных в финансовой отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с применимым законодательством. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

xxi) *Выручка*

Признание выручки

Выручка представляет собой доход, полученный в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается, когда контроль над товарами или услугами передан покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. При определении суммы выручки Группа принимает во внимание переменное возмещение, наличие значительного компонента финансирования и возмещение, подлежащее уплате покупателю (при наличии). Выручка признается за вычетом скидок, стимулирующих выплат, налога на добавленную стоимость и прочих аналогичных статей.

Продажа продукции

Обязанность к исполнению Группы в основном представляет собой обещание реализовать трубную продукцию покупателю. Выручка признается в определенный момент времени, когда контроль над товаром передан покупателю, что происходит, как правило, когда продукция поставлена покупателю, покупатель имеет все полномочия в отношении продукции, отсутствуют какие-либо невыполненные обязательства, которые могут повлиять на принятие покупателем продукции. Поставка считается состоявшейся, когда товары доставлены в место назначения, согласованное с покупателем, риски утраты и обесценения продукции переданы покупателю, покупатель принял продукцию в соответствии с договором, условия для принятия продукции покупателем истекли, либо Группа обладает объективными свидетельствами выполнения всех критериев для принятия продукции покупателем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xxi) Выручка (продолжение)

Выручка от реализации с выставлением счета и отложенной поставкой признается в момент готовности продукции к передаче покупателю; продукция является отличимой и идентифицируемой для каждого заказа покупателя; Группа не имеет возможности использовать или реализовать продукцию другому покупателю. Контракты Группы в основном не предусматривают права на возврат, за исключением права на возврат бракованной продукции.

Транспортные услуги

Если контракт содержит обязательство по доставке продукции покупателю, Группа в основном привлекает третьи стороны для предоставления транспортных услуг. Переход контроля над товаром по таким контрактам возможен как до оказания услуги по транспортировке, так и после того как товар доставлен покупателю. Порядок отражения в отчетности реализации продукции с доставкой зависит от момента перехода контроля над продукцией к покупателю. Если контроль над продукцией переходит, когда доставка осуществлена, то услуга по транспортировке является частью единой обязанности к исполнению. Группа выступает в качестве принципала в таких соглашениях, выручка признается в момент, когда продукция доставлена покупателю. Если контроль над товаром переходит до того, как услуга по доставке оказана, Группа действует в основном как агент, а не как принципал. В связи с этим, Группа распределяет цену сделки на отдельные обязанности к исполнению и признает выручку от транспортных услуг в сумме нетто за минусом расходов на транспортировку.

Затраты по договору

Затраты на заключение договора (например, комиссии агентам) отражаются на балансе в составе активов, если ожидается их возмещение. Данные затраты включают только те расходы, которые не были бы понесены, если бы договор не был заключен. Затраты на выполнение договора отражаются на балансе в составе активов, если они непосредственно относятся к договору, и ожидается, что такие затраты будут возмещены в будущем, за исключением случаев, если указанные затраты должны быть отражены в учете в соответствии с требованиями другого стандарта.

xxii) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль/убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли/убытка, приходящихся на акционеров материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Разводненная прибыль на акцию

При расчете разводненной прибыли/убытка на акцию показатели, используемые для определения базовой прибыли/убытка на акцию, корректируются на:

- процентные и прочие расходы, относящиеся к потенциально разводняющим обыкновенным акциям, за вычетом налога;
- средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциально разводняющих акций в обыкновенные акции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

3) Информация по сегментам

Операционные сегменты отражают управленческую структуру Группы и подход к анализу финансовой информации. Группа состоит из трех отчетных сегментов:

- Российский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, расположенных в Российской Федерации, завода в Султанате Оман (до даты выбытия, Прим. 11), предприятия по финишной обработке труб в Казахстане, сервисных предприятий для нефтегазовой отрасли в России и Канаде, торговых компаний, расположенных в России, Объединенных Арабских Эмиратах и Швейцарии;
- Американский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, а также 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. Скорректированный показатель EBITDA 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, прочих неденежных и нерегулярных статей. Финансирование Группы (включая финансовые расходы и финансовые доходы) управляется на групповой основе и не распределяется между операционными сегментами. Межсегментная выручка исключается в процессе консолидации.

В 2018 г. Группа изменила состав отчетных сегментов для отражения изменений в структуре внутреннего управления. Сравнительная информация в данной консолидированной финансовой отчетности была скорректирована соответствующим образом.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

3) Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлена информация о результатах деятельности отчетных сегментов Группы. Сверка операционной прибыли с прибылью/(убытком) до налогообложения представлена в отчете о прибылях и убытках:

За год по 31 декабря 2018 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	215 183	84 919	19 297	319 399
Себестоимость реализации	(174 317)	(73 487)	(14 111)	(261 915)
Валовая прибыль	40 866	11 432	5 186	57 484
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(22 815)	(4 784)	(3 341)	(30 940)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(864)	(489)	(64)	(1 417)
Операционная прибыль	17 187	6 159	1 781	25 127
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11 748	3 800	1 217	16 765
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	250	479	9	738
Изменения в резервах	187	(76)	189	300
Прочие расходы	1 075	6	41	1 122
	13 260	4 209	1 456	18 925
Скорректированный показатель EBITDA	30 447	10 368	3 237	44 052
За год по 31 декабря 2017 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	184 190	57 739	14 094	256 023
Себестоимость реализации	(146 263)	(47 853)	(11 300)	(205 416)
Валовая прибыль	37 927	9 886	2 794	50 607
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(23 061)	(4 483)	(2 216)	(29 760)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(1 936)	(21)	(18)	(1 975)
Операционная прибыль	12 930	5 382	560	18 872
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11 174	3 169	1 009	15 352
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	836	373	20	1 229
Изменения в резервах	769	(2 275)	39	(1 467)
Прочие расходы	1 007	-	28	1 035
	13 786	1 267	1 096	16 149
Скорректированный показатель EBITDA	26 716	6 649	1 656	35 021

В таблице ниже представлена информация о выручке от внешних контрагентов по каждой группе продуктов и услуг:

Выручка от внешних контрагентов	Бесшовные трубы	Сварные трубы	Прочая деятельность	ИТОГО
За год по 31 декабря 2018 г.	222 400	79 684	17 315	319 399
За год по 31 декабря 2017 г.	179 236	63 208	13 579	256 023

Группа реализует продукцию крупнейшим нефтегазовым предприятиям. За год по 31 декабря 2018 г. выручка от реализации покупателю, доля которого в консолидированной выручке Группы более 10%, составила 44 015 (за год по 31 декабря 2017 г.: 45 944). Выручка от реализации данному покупателю относится к российскому операционному сегменту.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

3) Информация по сегментам (продолжение)

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.

	Россия	Америка	Европа	Страны МЕНА	СНГ	Восточная, Юго- Восточная Азия и Дальний Восток	Африка к Югу от Сахары	ИТОГО
Выручка от реализации								
За год по 31 декабря 2018 г.	171 728	102 605	19 983	12 512	11 983	524	64	319 399
За год по 31 декабря 2017 г.	155 391	67 591	15 226	8 419	8 896	496	4	256 023
Внеоборотные активы								
31 декабря 2018 г.	101 603	40 340	19 620	25	476	-	-	162 064
31 декабря 2017 г.	99 367	34 357	16 911	4 454	469	-	-	155 558

4) Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Сырье и расходные материалы	176 081	138 897
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	33 196	29 062
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	18 856	16 969
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 608	14 408
Транспортные расходы	5 179	3 583
Производство на давальческой основе	4 914	4 495
Ремонт и техническое обслуживание	4 679	3 964
Профессиональные услуги	2 340	1 833
Налоги	1 659	1 571
Аренда	559	565
Страхование	250	203
Командировочные расходы	121	90
Связь	27	22
Прочее	153	170
Итого производственные расходы	263 622	215 832
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	(4 630)	(9 716)
Себестоимость покупных товаров	2 660	1 755
Неходовые запасы и списание/(сторнирование резервов)	263	(2 455)
Себестоимость реализации	261 915	205 416

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

5) Коммерческие расходы

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Транспортные расходы	8 109	8 440
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 445	2 301
Профессиональные услуги	1 225	1 918
Расходные материалы	1 181	928
Обесценение дебиторской задолженности и списание	272	476
Аренда	240	255
Командировочные расходы	144	132
Амортизация основных средств и нематериальных активов	107	548
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	91	87
Страхование	57	38
Связь	19	18
Прочее	487	60
	14 377	15 201

6) Общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	8 822	7 927
Профессиональные услуги	2 959	2 451
Аренда	776	851
Амортизация основных средств и нематериальных активов	700	364
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	665	520
Командировочные расходы	365	262
Страхование	343	301
Связь	322	279
Транспортные услуги	216	207
Налоги	153	90
Расходные материалы	153	125
Прочее	182	113
	15 656	13 490

7) Расходы на исследования и разработки

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	206	324
Амортизация основных средств и нематериальных активов	136	191
Прочее	109	154
	451	669

8) Прочие операционные доходы и расходы

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	630	570
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	492	465
Налоги и штрафы	211	297
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	738	1 229
Прочие (доходы)/расходы	(654)	(586)
	1 417	1 975

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

9) Налог на прибыль

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	1 729	1 506
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(16)	(44)
Отложенный налог на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	1 149	1 350
	2 862	2 812

Сумма налога на прибыль отличается от той, которая была бы получена в результате применения действующей в России официальной ставки налога на прибыль к сумме прибыли/(убытка) до налогообложения. Ниже представлена сверка теоретического налога на прибыль с фактическим:

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5 004	4 267
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей в России официальной ставке 20%	1 001	853
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(16)	(44)
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемым налогом	664	116
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	338	1 149
Налог на дивиденды, распределяемые внутри Группы	328	375
Доход по отложенному налогу в связи с изменениями ставок налога	-	(122)
Расходы по отложенному налогу на прибыль в связи со списанием отложенных налоговых активов	210	224
Выбытие дочерних предприятий	(81)	-
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	397	259
Прочее	21	2
	2 862	2 812

В декабре 2017 г. в налоговое законодательство США были внесены значительные изменения. Налоговая реформа носила комплексный характер и предусматривала ряд существенных изменений налоговой системы, в том числе снижение на постоянной основе ставки корпоративного налога на прибыль с 35% до 21% и введение переходного налога в отношении накопленного дохода от иностранных инвестиций. Положения, изменившие ставку налога, вступили в силу с 1 января 2018 г. Переходный налог на накопленный доход был введен в действие в 2017 г. В феврале 2017 г. правительство Омана внесло изменения в законодательство в отношении налога на прибыль, в частности, стандартная ставка налога на прибыль была увеличена с 12% до 15%. Группа внесла соответствующие изменения в расчет налога на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

9) Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменение за год по 31 декабря 2018 г.:

	2018 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2017 г.
Амортизация и оценка основных средств	(11 027)	(154)	-	330	(803)	(10 400)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(1 120)	(410)	-	-	(161)	(549)
Налоговые убытки к зачету	16 222	(179)	1 864	(532)	675	14 394
Оценка запасов	178	(272)	-	(13)	114	349
Резервы и начисленные обязательства	1 001	29	-	-	60	912
Обязательства по финансовой аренде	705	51	-	-	14	640
Оценка дебиторской задолженности	202	24	-	-	(30)	208
Прочее	(581)	(238)	73	(1)	(13)	(402)
	5 580	(1 149)	1 937	(216)	(144)	5 152
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(6 365)	(1 491)	73	-	(234)	(4 713)
Отложенные налоговые активы	11 945	342	1 864	(216)	90	9 865

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменение за год по 31 декабря 2017 г.:

	2017 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2016 г.
Амортизация и оценка основных средств	(10 400)	2 082	-	-	187	(12 669)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(549)	(197)	-	-	21	(373)
Налоговые убытки к зачету	14 394	(1 259)	(220)	-	(260)	16 133
Оценка запасов	349	(1 139)	-	-	(71)	1 559
Резервы и начисленные обязательства	912	104	-	-	(12)	820
Обязательства по финансовой аренде	640	(32)	-	-	5	667
Оценка дебиторской задолженности	208	52	-	-	(21)	177
Прочее	(402)	(961)	-	-	(15)	574
	5 152	(1 350)	(220)	-	(166)	6 888
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(4 713)	793	-	-	(57)	(5 449)
Отложенные налоговые активы	9 865	(2 143)	(220)	-	(109)	12 337

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 42 465 (31 декабря 2017 г.: 40 477), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления указанных временных разниц и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

10) Прибыль на акцию

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящиеся на акционеров материнской компании	2 298	1 806
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1 033 044 169	1 033 081 789
Прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	2,22	1,75

11) Выбытие дочерних предприятий

В 2018 г. Группа частично утратила контроль над предприятием ТМК Gulf International Pipe Industry L.L.C., расположенным в Султанате Оман, и производящим сварные трубы; вознаграждение за вышедшую долю составило 158. Группа отразила прибыль от данной транзакции в размере 729 (включая перевод из состава капитала накопленных курсовых разниц от пересчета в валюту представления в размере 1851 и от хеджирования чистой инвестиции в иностранные компании в размере 1095, за вычетом налога на прибыль в размере 274). Балансовая стоимость выбывших чистых активов и обязательств составила 598, балансовая стоимость неконтролирующих долей участия, признание которых было прекращено, составила 294. Оставшаяся доля участия в предприятии была отражена по справедливой стоимости в размере 119 в составе инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия.

12) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в российских рублях	24 903	18 980
Денежные средства в долларах США	1 654	8 924
Денежные средства в евро	487	298
Денежные средства в румынских леях	70	35
Денежные средства в прочих валютах	107	55
	27 221	28 292

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 124 (на 31 декабря 2017 г.: 792).

13) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	59 690	48 189
Задолженность должностных лиц и работников	36	52
Прочая дебиторская задолженность	3 775	4 199
	63 501	52 440
Резерв на ожидаемые кредитные убытки ⁽ⁱ⁾	(2 496)	(2 252)
	61 005	50 188

(i) Резерв на сомнительную задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

14) Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция	20 388	18 078
Незавершенное производство	26 779	22 704
Сырье и расходные материалы	29 829	26 383
	76 996	67 165
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(2 922)	(2 583)
	74 074	64 582

По состоянию на 31 декабря 2018 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 7 145 (на 31 декабря 2017 г.: 7 231).

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

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	2 583	5 213
Увеличение/(уменьшение) резерва	98	(2 440)
Выбытие дочерних предприятий	(81)	-
Разницы от пересчета валют	322	(190)
Остаток на 31 декабря	2 922	2 583

15) Предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты по НДС, входящий НДС	4 873	4 602
Предоплаты за услуги, запасы	1 375	1 634
Предоплаты по прочим налогам	64	518
Предоплаты по договорам страхования	192	151
Прочие предоплаты	529	317
	7 033	7 222
Резерв на обесценение	(5)	(6)
	7 028	7 216

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

16) Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2018 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2018 г.	58 874	164 629	2 999	4 047	295	13 285	244 129
Поступления	-	-	-	-	-	19 339	19 339
Активы, введенные в эксплуатацию	5 924	11 280	2 275	533	121	(20 133)	-
Выбытия	(472)	(3 678)	(198)	(60)	-	(124)	(4 532)
Выбытие дочерних предприятий	(1 255)	(5 813)	(29)	(31)	-	-	(7 128)
Переклассификации	(2)	(10)	(1)	10	-	3	-
Разницы от пересчета валют	2 894	10 481	211	287	9	470	14 352
Остаток на 31 декабря 2018 г.	65 963	176 889	5 257	4 786	425	12 840	266 160
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2018 г.	(16 443)	(83 212)	(1 453)	(3 065)	(72)	-	(104 245)
Амортизационные отчисления	(1 586)	(14 122)	(345)	(336)	(13)	-	(16 402)
Выбытия	228	2 951	107	57	-	-	3 343
Выбытие дочерних предприятий	295	1 710	24	24	-	-	2 053
Переклассификации	(58)	59	-	(1)	-	-	-
Разницы от пересчета валют	(971)	(5 418)	(92)	(257)	(6)	-	(6 744)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(18 535)	(98 032)	(1 759)	(3 578)	(91)	-	(121 995)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	47 428	78 857	3 498	1 208	334	12 840	144 165
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	42 431	81 417	1 546	982	223	13 285	139 884

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2017 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2017 г.	58 309	157 875	2 916	3 586	277	10 879	233 842
Поступления	-	-	-	-	-	16 843	16 843
Активы, введенные в эксплуатацию	1 064	12 442	354	569	20	(14 449)	-
Выбытия	(273)	(4 303)	(323)	(52)	-	(11)	(4 962)
Переклассификации	22	(24)	-	(3)	-	5	-
Разницы от пересчета валют	(248)	(1 361)	52	(53)	(2)	18	(1 594)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	58 874	164 629	2 999	4 047	295	13 285	244 129
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2017 г.	(15 398)	(74 753)	(1 436)	(2 831)	(63)	-	(94 481)
Амортизационные отчисления	(1 548)	(12 896)	(185)	(331)	(11)	-	(14 971)
Выбытия	145	3 027	189	49	-	-	3 410
Обесценение	(36)	(58)	-	-	-	-	(94)
Восстановление обесценения	308	642	-	-	-	-	950
Переклассификации	(15)	15	-	-	-	-	-
Разницы от пересчета валют	101	811	(21)	48	2	-	941
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(16 443)	(83 212)	(1 453)	(3 065)	(72)	-	(104 245)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	42 431	81 417	1 546	982	223	13 285	139 884
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	42 911	83 122	1 480	755	214	10 879	139 361

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

16) Основные средства (продолжение)

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированных за за год по 31 декабря 2018 г., составила 187 (за год по 31 декабря 2017 г.: 170). Ставка капитализации по займам составила 8,3% (за год по 31 декабря 2017 г.: 8,8%).

Арендованные активы

Балансовая стоимость арендованных активов в составе основных средств составила:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Машины и оборудование	2 950	2 945
Транспортные средства и прочие активы	2 042	306
	4 992	3 251

17) Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2018 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Прочее	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2018 г.	12 157	32 117	1 207	27 283	1 116	548	74 428
Поступления	10	-	561	-	19	482	1 072
Выбытия	(19)	-	(4)	(85)	(25)	(30)	(163)
Выбытие дочерних предприятий	-	(2 626)	-	-	-	-	(2 626)
Переклассификации	14	-	-	-	-	(14)	-
Разницы от пересчета валют	2 481	5 980	70	5 612	230	16	14 389
Остаток на 31 декабря 2018 г.	14 643	35 471	1 834	32 810	1 340	1 002	87 100
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2018 г.	(52)	(29 619)	(766)	(27 235)	(812)	(270)	(58 754)
Амортизационные отчисления	(16)	-	(199)	(52)	-	(62)	(329)
Обесценение	-	(1 137)	-	-	-	-	(1 137)
Выбытия	4	-	4	85	-	9	102
Выбытие дочерних предприятий	-	2 626	-	-	-	-	2 626
Переклассификации	(11)	-	-	-	-	11	-
Разницы от пересчета валют	(2)	(5 920)	(10)	(5 608)	(167)	(2)	(11 709)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(77)	(34 050)	(971)	(32 810)	(979)	(314)	(69 201)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	14 566	1 421	863	-	361	688	17 899
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	12 105	2 498	441	48	304	278	15 674

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2017 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Прочее	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2017 г.	12 770	33 631	770	28 731	1 131	472	77 505
Поступления	5	-	426	-	43	132	606
Выбытия	(5)	-	(4)	-	-	(21)	(30)
Переклассификации	24	-	11	-	-	(35)	-
Разницы от пересчета валют	(637)	(1 514)	4	(1 448)	(58)	-	(3 653)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	12 157	32 117	1 207	27 283	1 116	548	74 428
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2017 г.	(37)	(29 817)	(715)	(28 156)	(855)	(242)	(59 822)
Амортизационные отчисления	(13)	-	(52)	(503)	-	(49)	(617)
Обесценение	-	(1 284)	-	-	-	-	(1 284)
Выбытия	-	-	3	-	-	19	22
Переклассификации	(2)	-	-	-	-	2	-
Разницы от пересчета валют	-	1 482	(2)	1 424	43	-	2 947
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(52)	(29 619)	(766)	(27 235)	(812)	(270)	(58 754)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	12 105	2 498	441	48	304	278	15 674
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	12 733	3 814	55	575	276	230	17 683

Патенты и торговые марки включали нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования балансовой стоимостью 14 499 (31 декабря 2017 г.: 12 021).

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Американский дивизион	14 499	12 021
Дивизион «Нефтегазсервис»	965	965
Европейский дивизион	380	329
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	76	1 204
	15 920	14 519

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были проанализированы на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 г. В рамках анализа на предмет обесценения 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, утвержденным 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Американский дивизион	9,1 %	10,2 %
Ближневосточный дивизион	-	11,6 %
Дивизион «Нефтегазсервис»	11,4 %	12,1 %
Европейский дивизион	10,8 %	11,1 %
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	11,5 %	11,6 %

Ставки дисконтирования представляют собой текущую рыночную оценку риска по каждой единице, генерирующей денежные потоки, с учетом временной стоимости денег и рисков, характерных для соответствующих активов, которые не учитывались при оценке будущих денежных потоков. Ставки дисконтирования рассчитываются с учетом обстоятельств, специфичных для Группы и ее операционных сегментов, исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала (WACC). В результате проведенных тестов Группа отразила убыток от обесценения гудвила ЕГДС Тагмет (входит в состав прочих ЕГДС) в размере 1 001. Ключевые допущения, которые использовались в тесте на обесценение ЕГДС Тагмет, представлены ниже:

- прогнозируемое увеличение цен на 11%-11,5% в 2019 г., далее цены приняты на уровне 2019 г.;
- прогнозируемое увеличение объема продаж бесшовных труб на 7,5% в 2019 г., на 2,2% в 2020 г. и 2021 г., далее объем продаж принят на уровне 2021 г.;
- прогнозируемое увеличение объема продаж сварных труб на 3,4% в 2019 г., далее объем продаж принят на уровне 2019 г.;
- прогнозируемое увеличение затрат на производство на 12,6% в 2019 г., на 1% в 2020 г. и 2021 г., далее затраты приняты на уровне 2021 г.

На 31 декабря 2018 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость ЕГДС Тагмет составила 20 165. Возмещаемая стоимость указанной ЕГДС была наиболее чувствительна к изменениям цен реализации и затрат.

18) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы связанным сторонам	1 067	2
Предоплаты за приобретение основных средств	738	698
Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД ⁽ⁱ⁾	493	857
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	292	239
Займы сотрудникам	57	64
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	9	61
Прочее	645	464
	3 301	2 385
Резерв на обесценение	(29)	(34)
	3 272	2 351

⁽ⁱ⁾ Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

19) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	40 598	36 913
Кредиторская задолженность за основные средства	4 065	4 456
Обязательства по НДС	3 399	1 859
Обязательства по выплате заработной платы	1 338	1 172
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	857	702
Обязательства по налогу на имущество	401	369
Обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	349	297
Торговые скидки	122	155
Обязательства по прочим налогам	77	54
Дивиденды к выплате	4	4
Прочая кредиторская задолженность	445	516
	51 655	46 497

20) Прочие краткосрочные обязательства

Группа передала часть внутригрупповой задолженности по договорам факторинга. За год по 31 декабря 2018 г. чистые выплаты денежных средств по данным транзакциям составили 616 и были включены в состав прочих движений денежных средств от финансовой деятельности (за год по 31 декабря 2017 г.: чистые поступления денежных средств в размере 6 610). Соответствующее обязательство в размере 5 994 было отражено в прочих краткосрочных обязательствах на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 6 610) (Прим. 24).

21) Резервы и начисленные обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные		
Резерв по премиальным выплатам	1 438	1 239
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	825	716
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	150	168
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	137	113
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	24	19
Прочие резервы	742	1 229
	3 316	3 484
Долгосрочные		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	909	858
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	494	392
Резерв по премиальным выплатам	73	43
Прочие резервы	209	173
	1 685	1 466

Прочие резервы включают резервы по налогам, судебным рискам, а также по претензиям, не покрытым страхованием.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

22) Процентные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные		
Банковские кредиты	26 403	14 683
Проценты к уплате	1 192	1 452
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	30 365	5 170
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	5 000	13 327
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(11)	(17)
	62 949	34 615
Долгосрочные		
Банковские кредиты	88 259	105 299
Купонные долговые ценные бумаги	49 735	48 800
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(571)	(681)
	137 423	153 418

Расшифровка процентных кредитов и займов по валютам и процентным ставкам приведена ниже:

Валюты	Процентные ставки	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки	86 145	76 242
	Купон	20 261	20 220
Доллар США	Купон	35 101	42 748
	Фиксированные процентные ставки	46 266	39 612
Евро	Плавающие процентные ставки	5 687	4 846
	Фиксированные процентные ставки	2 824	17
	Плавающие процентные ставки	4 088	4 348
		200 372	188 033

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 29 415 (на 31 декабря 2017 г.: 46 787).

Залоги

По состоянию на 31 декабря 2018 г. определенные кредиты и займы Группы в размере 13 051 были обеспечены залогами активов Группы (на 31 декабря 2017 г.: 12 819).

23) Обязательства по финансовой аренде

Обязательства Группы по финансовой аренде преимущественно представлены машинами, оборудованием и транспортными средствами. При этом отдельные соглашения предусматривают возможность пролонгации арендных отношений и возможность приобретения арендуемых активов по истечении срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

23) Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
Менее 1 года	964	717	697	531
от 1 года до 5 лет	3 030	2 355	1 909	1 469
более 5 лет	3 318	2 886	2 470	2 065
Итого минимальные арендные платежи	7 312	5 958	5 076	4 065
За вычетом затрат на финансирование	(1 354)	-	(1 011)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	5 958	5 958	4 065	4 065

24) Изменение обязательств от финансовой деятельности

Изменение обязательств от финансовой деятельности за год по 31 декабря 2018 г. представлено ниже:

	Процентные кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Прочие обязательства	ИТОГО
Остаток на 1 января 2018 г.	188 033	4 065	6 610	198 708
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	8 854	634	-	9 488
Финансовые расходы	14 411	227	-	14 638
Выбытие дочерних предприятий	(4 031)	-	-	(4 031)
Приобретение активов посредством финансовой аренды	-	1 665	-	1 665
(Чистый расход)/чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	(16 783)	(849)	(616)	(18 248)
Прочее	158	-	-	158
Разницы от пересчета валют	9 730	216	-	9 946
Остаток на 31 декабря 2018 г.	200 372	5 958	5 994	212 324

Изменение обязательств от финансовой деятельности за год по 31 декабря 2017 г. представлено ниже:

	Процентные кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Прочие обязательства	ИТОГО
Остаток на 1 января 2017 г.	173 303	3 683	-	176 986
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	(1 901)	22	-	(1 879)
Финансовые расходы	16 016	150	-	16 166
Приобретение активов посредством финансовой аренды	-	738	-	738
(Чистый расход)/чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	2 841	(556)	6 610	8 895
Прочее	170	-	-	170
Разницы от пересчета валют	(2 396)	28	-	(2 368)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	188 033	4 065	6 610	198 708

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

В соответствии с договорами, нормами местного законодательства и сложившейся практикой, Группа выплачивает сотрудникам вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения. Выплаты 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, установленных планами. Группа выплачивает пособия в момент наступления обязательств по оплате. Все вознаграждения сотрудникам являются нефондированными.

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

	Россия		Прочие страны		ИТОГО	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	1 304	1 167	318	269	1 622	1 436
Стоимость услуг текущего периода	44	43	66	67	110	110
Процентные расходы	100	100	7	5	107	105
Стоимость услуг прошлых периодов	(71)	57	-	-	(71)	57
Прочее	(2)	4	-	-	(2)	4
Чистый расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	71	204	73	72	144	276
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменения демографических допущений	(10)	4	(6)	(3)	(16)	1
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменения финансовых допущений	(108)	52	(25)	7	(133)	59
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	(29)	(27)	19	3	(10)	(24)
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка	(147)	29	(12)	7	(159)	36
Вознаграждения выплаченные	(106)	(96)	(20)	(21)	(126)	(117)
Выбытие дочерних предприятий	-	-	(152)	-	(152)	-
Разницы от пересчета валют	-	-	64	(9)	64	(9)
Остаток на 31 декабря	1 122	1 304	271	318	1 393	1 622
Краткосрочные	119	101	18	12	137	113
Долгосрочные	1 003	1 203	253	306	1 256	1 509

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2018 г. и 2017 г. чистый расход по вознаграждениям был отражен в составе себестоимости реализации, общехозяйственных, административных, а также коммерческих расходов.

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

	Россия		Прочие страны	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	8,8 %	7,7 %	4,4% - 4,7%	3,8% - 4,4%
Ставка инфляции	4,1 %	4,1 %	-	-
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	4,6 %	4,6 %	2,5% - 3%	3 %
Текущесть кадров	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности обязательств к изменению существенных актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Диапазон колебаний		Россия		Прочие страны	
			Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств		Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств	
Ставка дисконтирования	-1 %	1 %	110	(90)	14	(12)
Ставка инфляции	-1 %	1 %	(95)	110	-	-
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1 %	1 %	(26)	30	(10)	10
Текущесть кадров	-3% - -1%	1% - 3%	120	(110)	9	(7)

26) Доли участия в дочерних предприятиях

Основные дочерние предприятия

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

	Страна	Эффективная доля участия	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Производственные мощности			
Акционерное общество «Волжский трубный завод»	Россия	100,00 %	100,00 %
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	Россия	97,65 %	97,65 %
Публичное акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»	Россия	96,38 %	96,38 %
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	Россия	96,55 %	96,55 %
Общество с ограниченной ответственностью «ТМК-ИНОКС»	Россия	97,65 %	97,65 %
Акционерное общество «ТМК-КПВ»	Россия	49,31 %	49,31 %
Акционерное общество «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), L.L.C.	США	100,00 %	100,00 %
Ultra Premium Services, L.L.C.	США	100,00 %	100,00 %
TMK-ARTROM S.A.	Румыния	92,73 %	92,73 %
TMK-RESITA S.A.	Румыния	92,73 %	100,00 %
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казтрубпром»	Казахстан	100,00 %	100,00 %
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C. (Прим. 11)	Оман	27,74 %	55,47 %
Услуги для нефтегазовой отрасли			
Общество с ограниченной ответственностью «Предприятие «Трубопласт»	Россия	100,00 %	100,00 %
Акционерное общество «ТМК Нефтегазсервис - Нижневартовск»	Россия	100,00 %	100,00 %
Общество с ограниченной ответственностью «ТМК Нефтегазсервис - Бузулук»	Россия	100,00 %	100,00 %
TMK Completions LTD. и его дочерние предприятия	Канада, США	-	75,00 %
Продажи и снабжение			
Акционерное общество «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 M.E. FZCO	ОАЭ	100,00 %	100,00 %
TMK Global S.A.	Швейцария	100,00 %	100,00 %
Научные исследования и разработки			
Открытое акционерное общество «Российский научно-исследовательский институт трубной промышленности»	Россия	97,36 %	97,36 %
Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр ТМК»	Россия	100,00 %	100,00 %

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

26) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Неконтролирующие доли участия

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ
Акционерное общество «Орский машиностроительный завод»	25,00 %	698	25,00 %	681
TMK-ARTROM S.A.	7,27 %	660	7,27 %	513
TMK-RESITA S.A.	7,27 %	471	-	-
Акционерное общество «Синарская ТЭЦ»	32,82 %	524	32,82 %	483
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.	-	-	44,53 %	343
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	2,35 %	306	2,35 %	337
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	3,45 %	367	3,45 %	331
Публичное акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»	3,62 %	136	3,62 %	221
Прочие		87		(24)
		3 249		2 885

27) Раскрытие информации о связанных сторонах

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

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

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включало в себя следующее:

- заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 934 (за год по 31 декабря 2017 г.: 810);
- резерв на выплату премий в размере 254 (за год по 31 декабря 2017 г.: 307).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2018 г. и 2017 г. в составе общехозяйственных и административных расходов.

На 31 декабря 2018 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 7 (на 31 декабря 2017 г.: 14).

Операции с компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК»

В июне 2018 г. Группа утвердила выплату дивидендов за 2017 г., из которых 1 532 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК».

В июне 2017 г. Группа утвердила выплату дивидендов за 2016 г., из которых 1 317 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК».

В 2018 г. Группа осуществила взнос в капитал дочерней компании Completions Development S.a.r.l. без выпуска новых акций. В результате доля компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК» (которая также является держателем 25% долей в Completions Development S.a.r.l.), в чистых активах Completions Development S.a.r.l. увеличилась на 279.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

27) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают стороны, находящиеся под общим контролем с ПАО «ТМК», ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны.

В таблице ниже представлены балансы с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 776	5 038
Займы выданные	3 737	3 426
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 931	3 162
Предоплаты за приобретение основных средств	150	150
Прочие предоплаты	9	-
Процентные кредиты и займы	3 226	12 398
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 144	1 528
Авансы полученные	1	70

Группа выдала гарантии в отношении задолженности прочих связанных сторон в размере 4 303 на 31 декабря 2018 г.

Группа начислила резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении задолженности прочих связанных сторон в размере 374 на 31 декабря 2018 г. (резерв на сомнительную задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.: 112).

Группа использует непокрытые аккредитивы при осуществлении расчетов с контрагентами, включая расчеты по отдельным договорам приобретения сырья и материалов у компаний, находящихся под общим контролем с ПАО «ТМК». На 31 декабря 2018 г. по аккредитивам на общую сумму 5 750 банком был осуществлен платеж в адрес связанной стороны по ее обращению до наступления сроков оплаты по договорам приобретения сырья и материалов (31 декабря 2017 г.: 3 650). Первоначальные сроки оплаты кредиторской задолженности Группы не были изменены, и указанные суммы были отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

Совокупный объем операций с прочими связанными сторонами представлен в таблице ниже:

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Приобретение сырья и материалов	39 597	32 690
Приобретение прочих товаров и услуг	2 532	1 368
Финансовые расходы	1 103	1 997
Выручка от реализации	9 534	3 006
Прочие доходы	688	579

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условия деятельности Группы (продолжение)

В России наблюдается восстановление экономики после нескольких лет рецессии. Негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать санкции, введенные в отношении отдельных компаний и физических лиц, а также ограниченный доступ к международным рынкам капитала.

Экономика США растёт после трехлетнего спада. Устойчивый рост бурения новых скважин привел к восстановлению нефтегазовой отрасли.

Будущее развитие экономической ситуации сложно прогнозировать, в связи с этим текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Налогообложение

Налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Руководство считает, что Группа уплатила и начислила все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начислила 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 561. Руководство полагает, что позиция Группы является обоснованной, и что вероятность возникновения существенных убытков вследствие данных событий низка. В связи с этим, суммы претензий, оспариваемых Группой, не были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 4 789 (на 31 декабря 2017 г.: 6 294). Суммы договорных обязательств не включают НДС.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 1 341 (на 31 декабря 2017 г.: 1 693) в связи с приобретением основных средств.

Группа арендует отдельные активы по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы. Сумма минимальных арендных платежей по договорам, не подлежащим расторжению, составила 881 на 31 декабря 2018 г.

Страхование

Группа осуществляет страхование от убытков, которые могут возникнуть при повреждении имущества (включая страхование от пожаров и некоторых других стихийных бедствий), страхование от перерывов в производстве, страхование продукции от кражи или повреждений при транспортировке. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Судебные иски

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

Гарантии по задолженности третьих лиц

На 31 декабря 2018 г. выданные Группой гарантии по задолженности третьих лиц составили 1 (на 31 декабря 2017 г.: 2). Гарантии, выданные Группой в отношении задолженности связанных сторон, раскрыты в Прим. 27.

29) Капитал

i) Уставный капитал

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Количество акций		
<i>Разрешено к выпуску</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	1 033 135 366	1 033 135 366
<i>Выпущено и полностью оплачено</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	1 033 135 366	1 033 135 366

ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	За год по 31 декабря			
	2018 г.		2017 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Остаток на 1 января	53 577	15	53 577	15
Выкуп собственных акций у акционеров	406 564	23	-	-
Остаток на 31 декабря	460 141	38	53 577	15

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) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения

Группа использует выраженные в долларах США кредиты и займы в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы, функциональной валютой которых является доллар США. За год по 31 декабря 2018 г. эффективная часть убытка, возникшего в результате изменения текущего курса, в сумме 7 455 (представленного за вычетом налога на прибыль в размере 1 864), была отнесена в состав прочего совокупного дохода/(убытка).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

29) Капитал (продолжение)

v) Дивиденды, объявленные Компанией акционерам

На общем собрании акционеров, состоявшемся 21 июня 2018 г., была одобрена выплата дивидендов за 2017 г. в размере 2 355,55 (или 2,28 руб. за акцию), из которых 0,12 приходилось на собственные акции, выкупленные у акционеров.

На общем собрании акционеров, состоявшемся 8 июня 2017 г., была одобрена выплата дивидендов за 2016 г. в размере 2 024,95 (или 1,96 руб. за акцию), из которых 0,11 приходилось на собственные акции, выкупленные у акционеров.

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

Суммы дивидендов, объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 61 и 72 за годы по 31 декабря 2018 г. и 2017 г., соответственно.

vii) Изменение участия в дочерних предприятиях внутри Группы

В 2018 г. компания ТМК-Artrom S.A., доля участия Группы в которой составляет 92,73%, приобрела 99,99% долей участия в компании ТМК-RESITA S.A. у другой компании Группы. В результате данной операции величина чистых активов, приходящихся на неконтролирующие доли участия, увеличилась на 471.

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. Описание рисков Группы и принципов управления данными рисками приведено ниже.

Рыночный риск

Группа подвержена рискам изменения процентных ставок и курсов валют, которые могут оказывать влияние на активы, обязательства и будущие операции Группы. Целью управления рыночными рисками является минимизация подверженности Группы рискам и контроль за ними.

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. Группа привлекает заемные средства по фиксированным и плавающим процентным ставкам. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к обязательствам с плавающей процентной ставкой LIBOR. Влияние изменений процентной ставки EURIBOR не является существенным.

В таблице, представленной ниже, приведен анализ чувствительности прибыли/(убытка) Группы к обоснованно возможному изменению процентных ставок:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения	
LIBOR	- 16 б.п.	+ 16 б.п.	9	(9)	-10 б. п.	+10 б. п.	5	(5)

Валютный риск

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США / рубль	(76 758)	(67 352)
Евро / рубль	(7 323)	(3 645)
Доллар США / евро	1 391	1 428
Доллар США / румынский лей	(568)	(726)
Евро / румынский лей	(9 443)	(4 768)
Казахский тенге / рубль	762	429
Доллар США / канадский доллар	262	297

Группа использует выраженные в долларах США кредиты и займы в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы. Группа не имеет других формализованных механизмов управления валютным риском. 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 представлен количественный анализ чувствительности 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. При оценке возможных диапазонов колебаний курсов валют Группа рассматривала динамику обменных курсов в соответствующем году.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2018 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
Доллар США / рубль	-14 %	14 %	3 060	(3 060)	7 579	(7 579)
Евро / рубль	-14 %	14 %	990	(990)	-	-
Доллар США / евро	-8 %	8 %	(106)	106	-	-
Доллар США / румынский лей	-8 %	8 %	46	(46)	-	-
Евро / румынский лей	-2 %	2 %	186	(186)	-	-
Казахский тенге / рубль	-10 %	10 %	(78)	78	-	-
Доллар США / канадский доллар	-6 %	6 %	(16)	16	-	-

	31 декабря 2017 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
Доллар США / рубль	-10 %	10 %	2 266	(2 266)	4 483	(4 483)
Евро / рубль	-11 %	11 %	413	(413)	-	-
Доллар США / евро	-7 %	7 %	(96)	96	-	-
Доллар США / румынский лей	-7 %	7 %	53	(53)	-	-
Евро / румынский лей	-2 %	2 %	116	(116)	-	-
Казахский тенге / рубль	-8 %	8 %	(36)	36	-	-
Доллар США / канадский доллар	-6 %	6 %	(19)	19	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск того, что у Группы возникнут сложности со своевременным исполнением обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством поддержания оптимальной структуры заемного капитала и денежных средств, а также посредством приведения в соответствие сроков погашения обязательств и поступлений от финансовых активов.

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

	31 декабря 2018 г.			
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	ИТОГО
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	61 768	134 674	3 320	199 762
Проценты	12 167	15 675	643	28 485
Обязательства по финансовой аренде	964	3 030	3 318	7 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45 583	-	-	45 583
Прочие обязательства	5 994	184	-	6 178
	126 476	153 563	7 281	287 320

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г.

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

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2017 г.			ИТОГО
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	33 180	141 443	12 656	187 279
Проценты	14 073	22 541	3 822	40 436
Обязательства по финансовой аренде	697	1 909	2 470	5 076
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42 341	-	-	42 341
Прочие обязательства	6 610	309	30	6 949
	96 901	166 202	18 978	282 081

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие невыполнения контрагентами договорных обязательств или неспособности контрагентов погасить задолженность в срок. Основным источником концентрации кредитного риска Группы является торговая и прочая дебиторская задолженность.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным дивизионом в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая порядок оплаты контрагентом задолженности. Мониторинг подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	52 221	(506)	41 864	(319)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная:				
менее 30 дней	6 150	(48)	5 013	(50)
от 31 до 90 дней	1 816	(158)	2 778	(33)
более 90 дней	3 314	(1 784)	2 785	(1 850)
	63 501	(2 496)	52 440	(2 252)

Ниже представлен анализ изменений резерва на ожидаемые кредитные убытки (резерва на сомнительную задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.) по торговой и прочей дебиторской задолженности:

	За год по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	2 252	1 920
Использовано в течение года	(183)	(139)
Увеличение/(уменьшение) резерва	370	460
Разницы от пересчета валют	57	11
Остаток на 31 декабря	2 496	2 252

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2018 г.

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

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Задачами Группы в области управления капиталом является поддержание способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, соблюдая при этом интересы акционеров и прочих заинтересованных лиц, а также поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей сократить его стоимость. Для поддержания и изменения структуры капитала Группа корректирует суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, осуществляет дополнительную эмиссию акций, осуществляет продажу активов для снижения задолженности.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты в соответствии с условиями заимствований. Группа выполняет свои обязательства по соблюдению ковенант.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, выданных займов, торговой и прочей кредиторской задолженности, иных аналогичных финансовых инструментов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	85 028	81 530	100 951	101 625
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	3 622	3 661	4 348	4 242
6,75% еврооблигации	34 735	35 396	28 800	30 409
Российские облигации	20 000	20 135	20 000	20 873
7,75% еврооблигации	-	-	13 327	13 375

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

Генеральный директор



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер



Вербинская Е.М.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 64 листа(ов)