

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ТМК»
за 2017 год

Февраль 2018 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	38
4) Себестоимость реализации	40
5) Коммерческие расходы	41
6) Общехозяйственные и административные расходы	41
7) Расходы на исследования и разработки	41
8) Прочие операционные доходы и расходы	41
9) Налог на прибыль	42
10) Прибыль на акцию	44
11) Выбытие дочерних предприятий	44
12) Денежные средства и их эквиваленты	44
13) Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
14) Запасы	45
15) Предоплаты и входящий НДС	45
16) Основные средства	46
17) Гудвил и прочие нематериальные активы	47
18) Прочие внеоборотные активы	49
19) Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
20) Прочие краткосрочные обязательства	50
21) Резервы и начисленные обязательства	50
22) Процентные кредиты и займы	51
23) Обязательства по финансовой аренде	51
24) Изменение обязательств от финансовой деятельности	52
25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	52
26) Доли участия в дочерних предприятиях	54
27) Раскрытие информации о связанных сторонах	55
28) Условные и договорные обязательства	56
29) Капитал	58
30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками	59
31) События после отчетной даты	64

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 2017 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 2017 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 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 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
<p>Обесценение внеоборотных активов</p> <p>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.</p> <p>Информация о внеоборотных активах и тестах на обесценение раскрыта в Примечаниях 16 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Мы выполнили анализ чувствительности для оценки того, привело бы обоснованно возможное изменение ключевых допущений к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.</p> <p>Мы оценили точность предыдущих прогнозов руководства, сравнив их с фактическими результатами.</p> <p>Мы проверили математическую корректность тестов на обесценение.</p> <p>Мы оценили раскрытия в отношении тестов на обесценение, включенные в консолидированную финансовую отчетность.</p>

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 неопределенность, 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 Общества 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 2018 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 2017 г.

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

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации	3	256 023	222 570
Себестоимость реализации	4	(205 416)	(176 058)
Валовая прибыль		50 607	46 512
Коммерческие расходы	5	(15 201)	(14 794)
Расходы на рекламу и продвижение продукции		(400)	(381)
Общехозяйственные и административные расходы	6	(13 490)	(13 131)
Расходы на исследования и разработки	7	(669)	(723)
Прочие операционные доходы/(расходы)	8	(1 975)	(308)
Операционная прибыль		18 872	17 175
Обесценение гудвила	17	(1 284)	(198)
Обесценение основных средств	16	(94)	-
Восстановление обесценения основных средств	16	950	-
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		1 668	8 897
Финансовые расходы		(16 394)	(18 301)
Финансовые доходы		739	734
Прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов	30	(207)	416
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		(1)	(7)
Прочие неоперационные доходы/(расходы)		18	2 158
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 267	10 874
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	(2 812)	(142)
Прибыль/(убыток) за период		1 455	10 732
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		1 806	10 812
Неконтролирующие доли участия		(351)	(80)
		1 455	10 732
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	10	1,75	10,74

Генеральный директор _____ Ширяев А.Г.
28 февраля 2018 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 2017 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Прибыль/(убыток) за период		1 455	10 732
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности ⁽ⁱ⁾		(960)	(9 910)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения ⁽ⁱⁱ⁾	29 (iv)	1 099	5 971
Налог на прибыль ⁽ⁱⁱ⁾	29 (iv)	(220)	(1 194)
		879	4 777
Результат хеджирования денежных потоков ⁽ⁱ⁾		-	(1)
Налог на прибыль ⁽ⁱ⁾		-	(2)
		-	(3)
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Чистые актуарные прибыли/(убытки) ⁽ⁱ⁾	25	(36)	42
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(117)	(5 094)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		1 338	5 638
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		1 701	6 014
Неконтролирующие доли участия		(363)	(376)
		1 338	5 638

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

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	(949)	(9 614)
Неконтролирующие доли участия	(11)	(296)
	(960)	(9 910)
Результат хеджирования денежных потоков, приходящийся на:		
Долю акционеров материнской компании	-	(3)
	-	(3)
Чистые актуарные прибыли/(убытки), приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	(35)	42
Неконтролирующие доли участия	(1)	-
	(36)	42

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

Генеральный директор  Ширияев А.Г.
28 февраля 2018 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 2017 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
АКТИВЫ					
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12	28 292		16 779	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	50 188		41 792	
Запасы	14	64 582		46 626	
Предоплаты и входящий НДС	15	7 216		5 713	
Предоплата по налогу на прибыль		814		756	
Прочие финансовые активы		25	151 117	2 571	114 237
Внеоборотные активы					
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		28		67	
Основные средства	16	139 884		139 361	
Гудвил	17	2 498		3 814	
Нематериальные активы	17	13 176		13 869	
Отложенные налоговые активы	9	9 865		12 337	
Прочие внеоборотные активы	18	2 351	167 802	3 579	173 027
ИТОГО АКТИВЫ			318 919		287 264
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	46 497		35 510	
Авансы от покупателей		8 217		9 072	
Резервы и начисленные обязательства	21	3 484		2 272	
Процентные кредиты и займы	22	34 615		15 865	
Обязательства по финансовой аренде	23	531		378	
Задолженность по налогу на прибыль		138		634	
Прочие обязательства	20	6 610	100 092	-	63 731
Долгосрочные обязательства					
Процентные кредиты и займы	22	153 418		157 438	
Обязательства по финансовой аренде	23	3 534		3 305	
Отложенные налоговые обязательства	9	4 713		5 449	
Резервы и начисленные обязательства	21	1 466		1 288	
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	25	1 509		1 309	
Прочие обязательства		432	165 072	230	169 019
Итого обязательства			265 164		232 750
Капитал					
Капитал материнской компании	29				
Уставный капитал		10 331		10 331	
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(15)		(15)	
Дополнительный оплаченный капитал		14 502		14 502	
Резервный фонд		517		517	
Накопленная прибыль		14 236		14 455	
Резерв от пересчета иностранной валюты		10 873		10 943	
Прочие резервы		426	50 870	461	51 194
Неконтролирующие доли участия	26		2 885		3 320
Итого капитал			53 755		54 514
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			318 919		287 264

Генеральный директор
28 февраля 2018 г.



Ширяев А.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 2017 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ГМК»

Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2017 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

		Приходится на акционеров материнской компании									
		Собственные Уставный капитал	Дополни- тельный охлаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	ИТОГО	
На 1 января 2016 г.		9 919	(15)	15 945	469	5 709	15 780	422	48 229	3 857	52 086
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	10 812	-	-	10 812	(80)	10 732
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		-	-	-	-	(4 837)	39	-	(4 798)	(296)	(5 094)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		-	-	-	-	(4 837)	39	-	6 014	(376)	5 638
Увеличение уставного капитала (Прим. 29 i)		412	-	(412)	-	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 29 ii)		-	(1 040)	-	-	-	-	-	(1 040)	-	(1 040)
Продажа собственных акций (Прим. 29 ii)		-	1 040	(1 042)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Дивиденды, объявленные Компанией акционерам (Прим. 29 vi)		-	-	-	-	(2 004)	-	-	(2 004)	-	(2 004)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 29 vii)		-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 29 v)		-	11	-	-	-	-	-	11	(27)	(16)
Выбытие дочерних предприятий (Прим. 11)		-	-	-	-	-	-	-	-	(218)	(218)
Увеличение уставного капитала дочерних предприятий		-	-	-	-	(14)	-	-	(14)	112	98
Увеличение резервного фонда (Прим. 29 iii)		-	-	-	48	(48)	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.		10 331	(15)	14 502	517	14 455	10 943	461	51 194	3 320	54 514

Генеральный директор  Ширяев А.Г.
28 февраля 2018 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 2017 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 267	10 874
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		14 735	14 269
Амортизация нематериальных активов	17	617	1 856
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	1 229	(172)
Обесценение гудвила	17	1 284	198
Обесценение основных средств	16	94	-
Восстановление обесценения основных средств	16	(950)	-
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(1 668)	(8 897)
Финансовые расходы		16 394	18 301
Финансовые доходы		(739)	(734)
Прочие неоперационные (доходы)/расходы		(18)	(2 158)
(Прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов	30	207	(416)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний		1	7
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	14	(2 440)	1 411
Резерв на сомнительную задолженность		342	(559)
Изменения в резервах		1 486	257
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		34 841	34 237
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) запасов		(16 561)	5 405
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 333)	(6 044)
Уменьшение/(увеличение) предоплат		(1 323)	991
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		9 305	(652)
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		(850)	(1 104)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		20 079	32 833
Уплаченный налог на прибыль		(2 160)	(2 085)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		17 919	30 748
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 747)	(11 509)
Поступления от реализации основных средств		280	3 326
Выбытие дочерних предприятий		-	5 151
Займы выданные		(1 962)	(2 566)
Поступления от погашения займов выданных		906	35
Проценты полученные		803	525
Прочие движения денежных средств		30	(745)
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 690)	(5 783)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2017 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

ПРИМ.	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Финансовая деятельность		
Выкуп собственных акций у акционеров	-	(1 024)
Поступления от привлечения заемных средств	74 684	55 082
Выплаты в погашение заемных средств	(56 206)	(58 766)
Проценты выплаченные	(15 708)	(17 334)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(556)	(488)
Приобретение неконтролирующих долей участия	-	(1 824)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия	-	98
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам	(2 025)	(2 004)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия	(87)	(61)
Прочие движения денежных средств	6 675	(1 448)
(Чистый расход)/чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	6 777	(27 769)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		
	11 006	(2 804)
Эффект от курсовых разниц, нетто	507	(2 661)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16 779	22 244
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	28 292	16 779

Генеральный директор  Ширяев А.Г.
28 февраля 2018 г.

Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 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 2017 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 28 февраля 2018 г.

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

Держателем контрольного пакета акций Компании является компания ТМК Steel Holding Limited. Конечный контроль над ТМК 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 2018 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

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.

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

Компании Группы предоставляют своим работникам выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие выплаты долгосрочного характера (пенсии, единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, выплаты к юбилейным датам и т.д.). Указанные выплаты учитываются как обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Группа использует метод актуарной оценки для расчета приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами и соответствующей стоимости текущих услуг. Актуарный метод предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, уровня роста оплаты труда, уровня смертности, текучести кадров и прочее. В случае если потребуется внести изменения в ключевые допущения, это может оказать существенное влияние на величину будущих расходов по выплатам работникам.

Резерв на сомнительную задолженность

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

Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Запасы 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

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. По мнению руководства, соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налогового законодательства устойчива.

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО

Группа применила указанные ниже новые и пересмотренные МСФО, которые вступили в силу 1 января 2017 г. Ниже рассматриваются основные аспекты влияния новых и пересмотренных МСФО:

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (с изменениями) – Инициатива по раскрытию информации

Данная поправка вводит требования по раскрытию дополнительной информации в отношении изменений обязательств от финансовой деятельности, включая изменения, влияющие на денежные потоки, и неденежные изменения (например, положительные/отрицательные курсовые разницы). Данная поправка оказала влияние на раскрытие информации. Соответствующая информация раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности Группы (Прим. 24).

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (с изменениями) – Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков

Данная поправка разъясняет порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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) 2 «Выплаты на основе акций» (с изменениями) – Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

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. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

Данный стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, а также к учету обесценения и хеджирования.

Группа проанализировала финансовые активы и обязательства; результаты применения нового стандарта с 1 января 2018 г. представлены ниже.

Данный стандарт не окажет влияние 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. Порядок прекращения признания был перенесен из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» без изменений.

Согласно новым правилам учета хеджирования больший объем отношений хеджирования будет соответствовать критериям применения учета хеджирования. Группа считает, что ее текущие отношения хеджирования будут квалифицироваться как продолжающиеся отношения хеджирования при применении МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iv) Новые стандарты учета (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 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Данная модель применяется к финансовым активам, отражаемым 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). На основании проведенной на текущий момент оценки Группа не ожидает значительного влияния на величину резерва по сомнительным долгам в результате применения данного стандарта.

Новый стандарт также вводит расширенные требования к раскрытию информации. Ожидается, что данные требования приведут к изменению раскрытий Группы в отношении финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности в году первоначального применения стандарта.

Указанная оценка основывается на имеющейся в настоящее время информации и может быть изменена в результате поступления новой обоснованной информации в 2018 г., когда Группа начнет применять МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Группа намерена применить данный стандарт используя модифицированный ретроспективный подход, что означает, что совокупный эффект от первоначального применения стандарта будет признан в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г., и сравнительные данные не будут пересчитаны.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (с изменениями) – Продажа или внесение активов (дата вступления в силу не определена)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» 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. Руководство произвело оценку влияния применения нового стандарта и не ожидает существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применить данный стандарт используя модифицированный ретроспективный подход, что означает, что совокупный эффект от первоначального применения стандарта будет признан в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г., и сравнительные данные не будут пересчитаны.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет существующие требования МСФО в отношении учета аренды и предусматривает обязательное признание арендатором активов и обязательств по большей части договоров аренды. Требования, предъявляемые к арендаторам новым стандартом учета аренды, существенным образом отличаются от действующих требований МСФО. За некоторым исключением арендаторы должны будут использовать единую модель учета для всех договоров аренды. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» (с изменениями) - Переводы из/в категорию инвестиционной собственности (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

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. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи» уточняет, как предприятию определить дату операции в случае получения или осуществления авансового платежа по контракту, выраженному в иностранной валюте. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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.

Усовершенствования МСФО

В декабре 2016 г. и 2017 г. Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО», которые вступают в силу с 1 января 2018 г. и 1 января 2019 г., соответственно. 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.

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 того, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

в) Принципы консолидации (продолжение)

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.

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. Группа признает разницу между стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия как операцию с капиталом и отражает ее 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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

у) Принципы консолидации (продолжение)

- 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;
- 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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 долевых инструментов, выпущенных 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 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.

ix) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Резерв на сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать причитающуюся ей сумму. Группа периодически анализирует дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, внося корректировки в сумму резерва. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой и возмещаемой стоимостью. Расходы по резерву на сомнительную дебиторскую задолженность отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая выделенные встроенные производные инструменты, также включаются в указанную категорию, за исключением случаев, когда они определяются как эффективные инструменты хеджирования.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Производные инструменты

Производные инструменты представляют собой финансовые инструменты, стоимость которых меняется в зависимости от изменений базисной переменной и расчеты по которым будут осуществлены в будущем. Для приобретения данных инструментов 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.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

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

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.

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	8-100 лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Прочее	2-15 лет

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на основной технический осмотр, капитализируются. Последующие расходы капитализируются, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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 протяжении среднего срока от двух 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

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 поступление денежных потоков независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей денежные потоки единице, к которой относятся такие активы.

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

Убыток от обесценения, 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) Кредиты и займы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xiv) Кредиты и займы (продолжение)

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

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.

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 потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 коллективными договорами. Обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности и прочим выплатам долгосрочного характера, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой текущую стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана (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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xix) Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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.

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 бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

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) Признание выручки

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

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

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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xxii) Прибыль на акцию (продолжение)

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 2017 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 и Султанате Оман, предприятия по финишной обработке труб в Казахстане, сервисных предприятий для нефтегазовой отрасли и торговых компаний, расположенных в России, Казахстане, Объединенных Арабских Эмиратах и Швейцарии;
- Американский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, 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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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/(убытка) с прибылью/(убытком) до налогообложения представлена в отчете о прибылях и убытках:

За год по 31 декабря 2017 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	183 892	58 037	14 094	256 023
Себестоимость реализации	(145 956)	(48 160)	(11 300)	(205 416)
Валовая прибыль/(убыток)	37 936	9 877	2 794	50 607
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(22 860)	(4 684)	(2 216)	(29 760)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(1 966)	9	(18)	(1 975)
Операционная прибыль/(убыток)	13 110	5 202	560	18 872
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11 140	3 203	1 009	15 352
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	836	373	20	1 229
Изменения в резервах	768	(2 274)	39	(1 467)
Прочие расходы	1 007	-	28	1 035
Скорректированный показатель EBITDA	26 861	6 504	1 656	35 021
За год по 31 декабря 2016 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	186 566	24 329	11 675	222 570
Себестоимость реализации	(136 931)	(29 980)	(9 147)	(176 058)
Валовая прибыль/(убыток)	49 635	(5 651)	2 528	46 512
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(21 103)	(5 955)	(1 971)	(29 029)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(318)	47	(37)	(308)
Операционная прибыль/(убыток)	28 214	(11 559)	520	17 175
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10 276	4 786	1 063	16 125
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(257)	62	23	(172)
Изменения в резервах	(715)	1 725	-	1 010
Прочие расходы	855	-	27	882
Скорректированный показатель EBITDA	38 373	(4 986)	1 633	35 020

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 2017 г.	179 236	63 208	13 579	256 023
За год по 31 декабря 2016 г.	156 171	55 473	10 926	222 570

Группа реализует продукцию крупнейшим нефтегазовым предприятиям. За год по 31 декабря 2017 г. выручка от реализации покупателю, доля которого в консолидированной выручке Группы более 10%, составила 45 944 (за год по 31 декабря 2016 г.: 42 364). Выручка от реализации данному покупателю относится к российскому операционному сегменту.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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.

За год по 31 декабря 2017 г.	Россия	Америка	Европа	Ближний Восток и регион Персидского залива	Средняя Азия и Каспийский регион	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	155 391	67 591	18 652	6 643	5 189	496	2 061	256 023
Внеоборотные активы	99 367	34 357	16 911	4 454	469	-	-	155 558

За год по 31 декабря 2016 г.	Россия	Америка	Европа	Ближний Восток и регион Персидского залива	Средняя Азия и Каспийский регион	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	161 113	32 068	16 624	6 306	3 974	1 696	789	222 570
Внеоборотные активы	99 045	36 575	14 640	6 240	544	-	-	157 044

4) Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Сырье и расходные материалы	138 897	101 626
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	29 062	25 838
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	16 969	15 003
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 408	13 944
Производство на давальческой основе	4 495	4 182
Ремонт и техническое обслуживание	3 964	3 282
Транспортные расходы	3 583	2 130
Профессиональные услуги	1 833	1 494
Налоги	1 571	1 872
Аренда	565	714
Страхование	203	189
Командировочные расходы	90	99
Связь	22	20
Прочее	170	168
Итого производственные расходы	215 832	170 561
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	(9 716)	2 656
Себестоимость покупных товаров	1 755	1 405
Неходовые запасы и списание/(сторнирование резервов)	(2 455)	1 436
Себестоимость реализации	205 416	176 058

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

5) Коммерческие расходы

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Транспортные расходы	8 440	7 871
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 301	2 448
Профессиональные услуги	1 918	1 812
Расходные материалы	928	922
Амортизация основных средств и нематериальных активов	548	1 460
Расходы по сомнительной задолженности	476	(351)
Аренда	255	241
Командировочные расходы	132	144
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	87	104
Страхование	38	41
Связь	18	25
Прочее	60	77
	15 201	14 794

6) Общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	7 927	7 652
Профессиональные услуги	2 451	2 274
Аренда	851	627
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	520	510
Амортизация основных средств и нематериальных активов	364	455
Страхование	301	392
Связь	279	341
Командировочные расходы	262	224
Транспортные услуги	207	185
Расходные материалы	125	144
Налоги	90	203
Прочее	113	124
	13 490	13 131

7) Расходы на исследования и разработки

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	324	321
Амортизация основных средств и нематериальных активов	191	257
Прочее	154	145
	669	723

8) Прочие операционные доходы и расходы

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	570	482
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	465	400
Налоги и штрафы	297	103
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	1 229	(172)
Прочие расходы/(доходы)	(586)	(505)
	1 975	308

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

9) Налог на прибыль

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	1 506	2 376
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(44)	(114)
Отложенный налог на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	1 350	(2 120)
	2 812	142

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	
	2017 г.	2016 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4 267	10 874
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей в России официальной ставке 20%	853	2 175
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(44)	(114)
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемым налогом	116	(137)
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	1 149	(1 848)
Налог на дивиденды, распределяемые внутри Группы	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	224	13
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	259	32
Прочее	2	21
	2 812	142

В декабре 2017 г. в налоговое законодательство США были внесены значительные изменения. Налоговая реформа носит комплексный характер и подразумевает 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 относительно изменения ставки налога вступают в силу с 1 января 2018 г. Переходный налог на накопленный доход вводится 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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 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

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменение за год по 31 декабря 2016 г.:

	2016 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Выбытие дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2015 г.
Амортизация и оценка основных средств	(12 669)	513	-	343	1 390	(14 915)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(373)	(19)	-	361	83	(798)
Налоговые убытки к зачету	16 133	804	(1 194)	(289)	(1 054)	17 866
Оценка запасов	1 559	317	-	17	(263)	1 488
Резервы и начисленные обязательства	820	(126)	-	(9)	(96)	1 051
Обязательства по финансовой аренде	667	141	-	-	(26)	552
Оценка дебиторской задолженности	177	(200)	-	(1)	32	346
Прочее	574	690	(2)	(3)	(55)	(56)
	6 888	2 120	(1 196)	419	11	5 534
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(5 449)	1 841	-	435	260	(7 985)
Отложенные налоговые активы	12 337	279	(1 196)	(16)	(249)	13 519

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 2017 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 40 477 (31 декабря 2016 г.: 44 343), 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 2017 г.

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

10) Прибыль на акцию

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящиеся на акционеров материнской компании	1 806	10 812
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1 033 081 789	1 007 036 432
Прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях)	1,75	10,74

11) Выбытие дочерних предприятий

Ломозаготовительные компании

В декабре 2016 г. Группа продала 100%-ную долю участия в ООО «ТМК ЧЕРМЕТ» (и его дочерних компаниях) предприятию, находящемуся под общим контролем с ПАО «ТМК», за вознаграждение в размере 5 000. Выбытие позволило Группе оптимизировать уровень ликвидности и укрепить денежную позицию. В результате продажи была признана прибыль в размере 2 256.

Бизнес по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров в США

В сентябре 2016 г. Группа продала 75%-ную долю участия в компании OFS Development S.a r.l., которая владела активами по сервисному обслуживанию трубной продукции и производству аксессуаров для нефтегазодобывающей отрасли в США, за вознаграждение в размере 156. В результате транзакции был признан убыток в размере 98 (включая перевод из состава капитала накопленных курсовых разниц от пересчета в валюту представления в размере 399). Балансовая стоимость выбывших чистых активов и обязательств составила 871, балансовая стоимость неконтролирующих долей участия, признание которых было прекращено, составила 218.

12) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в российских рублях	18 980	13 079
Денежные средства в долларах США	8 924	2 762
Денежные средства в евро	298	624
Денежные средства в румынских леях	35	18
Денежные средства в прочих валютах	55	296
	28 292	16 779

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 792 (на 31 декабря 2016 г.: 413).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

13) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	48 189	40 372
Задолженность должностных лиц и работников	52	53
Прочая дебиторская задолженность	4 199	3 287
	52 440	43 712
Резерв на сомнительную задолженность	(2 252)	(1 920)
	50 188	41 792

14) Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Готовая продукция	18 078	12 659
Незавершенное производство	22 704	18 806
Сырье и расходные материалы	26 383	20 374
	67 165	51 839
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(2 583)	(5 213)
	64 582	46 626

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 7 231 (на 31 декабря 2016 г.: 9 697).

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

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	5 213	4 662
Увеличение/(уменьшение) резерва	(2 440)	1 411
Разницы от пересчета валют	(190)	(860)
Остаток на 31 декабря	2 583	5 213

15) Предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплаты по НДС, входящий НДС	4 602	3 713
Предоплаты за услуги, запасы	1 634	1 244
Предоплаты по прочим налогам	518	549
Предоплаты по договорам страхования	151	167
Прочие предоплаты	317	49
	7 222	5 722
Резерв на сомнительную задолженность	(6)	(9)
	7 216	5 713

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 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

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2016 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 г.	62 416	162 750	3 809	3 805	2 097	10 258	245 135
Поступления	-	-	-	-	-	13 770	13 770
Активы, введенные в эксплуатацию	1 324	10 706	213	226	2	(12 471)	-
Выбытия	(2 473)	(2 790)	(480)	(60)	-	(74)	(5 877)
Выбытие дочерних предприятий	(1 198)	(1 565)	(354)	(66)	(93)	(107)	(3 383)
Переклассификации	1 480	20	(1)	(19)	(1 480)	-	-
Разницы от пересчета валют	(3 240)	(11 246)	(271)	(300)	(249)	(497)	(15 803)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	58 309	157 875	2 916	3 586	277	10 879	233 842
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2016 г.	(15 039)	(70 387)	(1 742)	(2 788)	(555)	-	(90 511)
Амортизационные отчисления	(1 583)	(12 018)	(286)	(379)	(91)	-	(14 357)
Выбытия	590	2 128	299	49	-	-	3 066
Выбытие дочерних предприятий	118	588	156	47	28	-	937
Переклассификации	(472)	(14)	-	8	478	-	-
Разницы от пересчета валют	988	4 950	137	232	77	-	6 384
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(15 398)	(74 753)	(1 436)	(2 831)	(63)	-	(94 481)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	42 911	83 122	1 480	755	214	10 879	139 361
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	47 377	92 363	2 067	1 017	1 542	10 258	154 624

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 в течение года по 31 декабря 2017 г., составила 170 (за год по 31 декабря 2016 г.: 105). Ставка капитализации по займам составила 8,8% (за год по 31 декабря 2016 г.: 10,2%).

Арендованные активы

Балансовая стоимость арендованных активов в составе основных средств составила:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Машины и оборудование	2 945	2 469
Транспортные средства	306	345
	3 251	2 814

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость американского дивизиона, генерирующего денежные потоки, существенно превышает его балансовую стоимость. Увеличение возмещаемой стоимости в основном связано со значительным улучшением как объемов продаж, так и цен в американском дивизионе в связи с ростом бурения новых скважин и увеличением расходов на разведку и добычу на американском рынке. В результате Группа восстановила убыток от обесценения, признанный за год по 31 декабря 2015 г., в размере 950.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. были выявлены признаки обесценения отдельных активов российского операционного сегмента. Группа признала убыток от обесценения этих активов в размере 94.

17) Гудвил и прочие нематериальные активы

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

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимоотношения с клиентами	Запатентованная 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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 2016 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Прочее	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 г.	15 422	41 529	765	36 922	1 220	425	96 283
Поступления	10	-	20	-	105	104	239
Выбытия	(1)	-	-	-	-	(14)	(15)
Выбытие дочерних предприятий	(104)	(1 670)	-	(2 400)	-	(6)	(4 180)
Переклассификации	10	-	-	-	23	(33)	-
Разницы от пересчета валют	(2 567)	(6 228)	(15)	(5 791)	(217)	(4)	(14 822)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	12 770	33 631	770	28 731	1 131	472	77 505
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2016 г.	(29)	(35 466)	(710)	(32 595)	(970)	(202)	(69 972)
Амортизационные отчисления	(10)	-	(10)	(1 725)	(55)	(56)	(1 856)
Обесценение	-	(198)	-	-	-	-	(198)
Выбытия	-	-	-	-	-	14	14
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	606	-	2	608
Разницы от пересчета валют	2	5 847	5	5 558	170	-	11 582
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(37)	(29 817)	(715)	(28 156)	(855)	(242)	(59 822)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	12 733	3 814	55	575	276	230	17 683
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	15 393	6 063	55	4 327	250	223	26 311

Патенты и торговые марки включали нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования балансовой стоимостью 12 021 (31 декабря 2016 г.: 12 659).

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Американский дивизион	12 021	12 659
Ближневосточный дивизион	-	1 333
Дивизион «Нефтегазсервис»	965	965
Европейский дивизион	329	305
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	1 204	1 211
	14 519	16 473

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были проанализированы на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Американский дивизион	10,2 %	10,5 %
Ближневосточный дивизион	11,6 %	10,7 %
Дивизион «Нефтегазсервис»	12,1 %	13,4 %
Европейский дивизион	11,1 %	12,2 %
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	11,6 %	13,1 %

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).

Следующие ключевые допущения использовались в тестах на обесценение:

Ближневосточный дивизион

- прогнозируемое увеличение цен на 14% в 2018 г., на 7%, 1,5% и 2,5% в 2019 г., 2020 г. и 2021 г., соответственно; далее цены приняты на уровне 2021 г.;
- прогнозируемое увеличение объема продаж на 20% в 2018 г., на 17% и 6,6% в 2019 г. и 2020 г., соответственно; далее объем продаж принят на уровне 2020 г.;
- прогнозируемое увеличение себестоимости реализации на 35% в 2018 г., на 22% и 10% в 2019 г. и 2020 г., соответственно; далее себестоимость принята на уровне 2020 г.

По итогам тестирования Группа отразила убыток от обесценения гудвила ближневосточного дивизиона в размере 1 284. На 31 декабря 2017 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость ближневосточного дивизиона составила 4 443. Возмещаемая стоимость ближневосточного дивизиона была наиболее чувствительна к изменениям цен реализации и затрат. Увеличение затрат на 5% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости на 4 028; уменьшение цен реализации на 5% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости на 4 416.

18) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	857	857
Предоплаты за приобретение основных средств	698	999
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	239	743
Займы сотрудникам	64	90
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	61	121
Производные активы	-	272
Прочее	466	509
	2 385	3 591
Резерв на сомнительную задолженность	(34)	(12)
	2 351	3 579

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

19) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	36 913	26 252
Кредиторская задолженность за основные средства	4 456	2 921
Обязательства по НДС	1 859	2 784
Обязательства по выплате заработной платы	1 172	978
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	702	634
Обязательства по налогу на имущество	369	649
Обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	297	330
Торговые скидки	155	437
Обязательства по прочим налогам	54	61
Дивиденды к выплате	4	3
Прочая кредиторская задолженность	516	461
	46 497	35 510

20) Прочие краткосрочные обязательства

За год по 31 декабря 2017 г. Группа передала часть внутригрупповой задолженности по договорам факторинга за денежное вознаграждение в размере 6 610, которое отражено в составе прочих движений денежных средств от финансовой деятельности. Обязательство, возникшее в результате данных операций, было включено в прочие краткосрочные обязательства на 31 декабря 2017 г. (Прим. 24).

21) Резервы и начисленные обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные		
Резерв по премиальным выплатам	1 239	648
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	716	500
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	168	163
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	113	127
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	19	21
Прочие резервы	1 229	813
	3 484	2 272
Долгосрочные		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	858	826
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	392	258
Резерв по премиальным выплатам	43	-
Прочие резервы	173	204
	1 466	1 288

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

22) Процентные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные		
Банковские кредиты	14 683	12 255
Проценты к уплате	1 452	1 289
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	5 170	2 337
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	13 327	-
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(17)	(16)
	34 615	15 865
Долгосрочные		
Банковские кредиты	105 299	108 575
Купонные долговые ценные бумаги	48 800	49 362
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(681)	(499)
	153 418	157 438

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

Валюты	Процентные ставки	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки	76 242	69 135
	Купон	20 220	5 130
Доллар США	Купон	42 748	45 167
	Фиксированные процентные ставки	39 612	42 362
	Плавающие процентные ставки	4 846	7 608
Евро	Фиксированные процентные ставки	17	-
	Плавающие процентные ставки	4 348	3 901
		188 033	173 303

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 46 787 (на 31 декабря 2016 г.: 43 899).

Залоги

По состоянию на 31 декабря 2017 г. определенные кредиты и займы Группы в размере 12 819 были обеспечены залогами основных средств, запасов и дебиторской задолженности (на 31 декабря 2016 г.: 8 715).

23) Обязательства по финансовой аренде

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
Менее 1 года	697	531	512	378
от 1 года до 5 лет	1 909	1 469	1 448	1 021
более 5 лет	2 470	2 065	2 752	2 284
Итого минимальные арендные платежи	5 076	4 065	4 712	3 683
За вычетом затрат на финансирование	(1 011)	-	(1 029)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	4 065	4 065	3 683	3 683

24) Изменение обязательств от финансовой деятельности

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

25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

В соответствии с коллективными договорами, а также 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 согласно коллективному договору. Группа выплачивает пособия в момент наступления обязательств по оплате. Все вознаграждения сотрудникам являются нефондированными.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

25) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Россия		Прочие страны		ИТОГО	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	1 167	1 138	269	333	1 436	1 471
Стоимость услуг текущего периода	43	39	67	59	110	98
Процентные расходы	100	112	5	6	105	118
Стоимость услуг прошлых периодов	57	1	-	-	57	1
Прочее	4	28	-	(4)	4	24
Чистый расход/(доход) по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	204	180	72	61	276	241
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	4	14	(3)	(4)	1	10
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	52	12	7	(2)	59	10
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	(27)	(79)	3	17	(24)	(62)
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка	29	(53)	7	11	36	(42)
Вознаграждения выплаченные	(96)	(98)	(21)	(73)	(117)	(171)
Разницы от пересчета валют	-	-	(9)	(63)	(9)	(63)
Остаток на 31 декабря	1 304	1 167	318	269	1 622	1 436
Краткосрочные	101	120	12	7	113	127
Долгосрочные	1 203	1 047	306	262	1 509	1 309

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2017 г. и 2016 г. чистые расходы/(доходы) по вознаграждениям были отражены в составе себестоимости реализации, общехозяйственных и административных расходов, а также коммерческих расходов.

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

	Россия		Прочие страны	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования	7,7 %	8,6 %	3,8% - 4,4%	3,2% - 4,4%
Ставка инфляции	4,1 %	4,5 %	-	-
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	4,6 %	5,0 %	3,0 %	2,0% - 4,0%
Текущность 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

Ниже представлен количественный анализ чувствительности обязательств к изменению существенных актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Россия		Прочие страны	
	Диапазон колебаний		Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств	
Ставка дисконтирования	-1 %	1 %	140	(120)
Ставка инфляции	-1 %	1 %	(120)	140
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1 %	1 %	(30)	35
Текущность кадров	-3% - -1%	1% - 3%	150	(130)

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

26) Доли участия в дочерних предприятиях

Основные дочерние предприятия

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

	Страна	Эффективная доля участия	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 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 %	49,24 %
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) Inc.	США	100,00 %	100,00 %
Ultra Premium Oilfield Services, Ltd.	США	100,00 %	100,00 %
TMK-ARTROM S.A.	Румыния	92,73 %	92,73 %
TMK-RESITA S.A.	Румыния	100,00 %	100,00 %
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казтрубпром»	Казахстан	100,00 %	100,00 %
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.	Оман	55,47 %	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 %	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 %
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казахстан»	Казахстан	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 2017 г.

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

26) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Неконтролирующие доли участия

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 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 %	681	25,00 %	598
TMK-ARTROM S.A.	7,27 %	513	7,27 %	449
Акционерное общество «Синарская ТЭЦ»	32,82 %	483	32,82 %	512
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.	44,53 %	343	44,53 %	736
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	2,35 %	337	2,35 %	345
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	3,45 %	331	3,45 %	362
Публичное акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»	3,62 %	221	3,62 %	302
Прочие		(24)		16
		2 885		3 320

27) Раскрытие информации о связанных сторонах

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

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

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включало в себя следующее:

- заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 810 (за год по 31 декабря 2016 г.: 794);
- резерв на выплату премий в размере 307 (за год по 31 декабря 2016 г.: 249).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2017 г. и 2016 г. в составе общехозяйственных и административных расходов.

На 31 декабря 2017 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 14 (на 31 декабря 2016 г.: 14).

Операции с компанией, 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 сентябре 2016 г. Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2016 г., из которых 1 304 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК».

В апреле 2016 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании OFS Development S.a.r.l. Увеличение уставного капитала было частично оплачено компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», которая является держателем неконтролирующей доли участия в OFS Development S.a.r.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», составил 13.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5 038	2 945
Займы выданные	3 426	2 386
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 162	3 197
Предоплаты за приобретение основных средств	150	150
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	119
Прочие финансовые активы	-	2 561
Процентные кредиты и займы	12 398	16 848
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 528	2 161
Авансы полученные	70	10

Прочие финансовые активы включали банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев. Группа начислила резерв на сомнительную задолженность прочих связанных сторон в размере 112 на 31 декабря 2017 г.

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 2017 г. по аккредитивам на общую сумму 3 650 банком был осуществлен платеж в адрес связанной стороны по ее обращению до наступления сроков оплаты по договорам приобретения сырья и материалов. 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	
	2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации	3 006	3 472
Прочие доходы	579	514
Финансовые расходы	1 997	2 256
Приобретение сырья и материалов	32 690	94
Приобретение прочих товаров и услуг	1 368	763

28) Условные и договорные обязательства

Условия деятельности Группы

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

В России наблюдается восстановление экономики после нескольких лет рецессии. Несмотря на то, что негативное влияние на экономику продолжают оказывать санкции, введенные в отношении отдельных компаний и физических лиц, снижение доступности международного капитала и волатильность рыночных условий, ожидается, что стабильные цены на нефть и устойчивая деловая активность позволят поддержать уровень инвестиций и потребления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условия деятельности Группы (продолжение)

Экономика США растёт после трехлетнего спада. Устойчивый рост бурения новых скважин привел к восстановлению нефтегазовой отрасли, что позволило Группе увеличить объемы продаж и цены в регионе в 2017 г.

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 498. 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 2017 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 6 294 (на 31 декабря 2016 г.: 7 458). Суммы договорных обязательств не включают НДС.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 1 693 (на 31 декабря 2016 г.: 2 911) в связи с приобретением основных средств.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

28) Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии по задолженности третьих лиц

На 31 декабря 2017 г. выданные Группой гарантии по задолженности третьих лиц составили 2 (на 31 декабря 2016 г.: 8).

29) Капитал

i) Уставный капитал

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 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

16 августа 2016 г. уставный капитал Компании был увеличен на 41 228 106 акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая посредством размещения по открытой подписке по цене 71 руб. за 1 акцию.

ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	За год по 31 декабря			
	2017 г.		2016 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Остаток на 1 января	53 577	15	53 580	15
Выкуп собственных акций у акционеров	-	-	17 660 796	1 040
Продажа собственных акций	-	-	(17 660 799)	(1 040)
Остаток на 31 декабря	53 577	15	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. Проверка эффективности хеджирования была произведена по методу долларовой компенсации путем сопоставления накопленных прибыли или убытков, возникающих в результате изменений текущего курса доллара США к рублю по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье. За год по 31 декабря 2017 г. эффективная часть чистой прибыли, возникшей в результате изменения текущего курса, в сумме 1 099 за вычетом налога на прибыль в размере 220, была отнесена в состав прочего совокупного дохода/(убытка).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

29) Капитал (продолжение)

v) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях

За год по 31 декабря 2016 г. Группа приобрела дополнительно акции Публичного акционерного общества «Синарский трубный завод» и Публичного акционерного общества «Северский трубный завод» за денежное вознаграждение в размере 16. Разница между стоимостью выплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия в размере 11 была отражена в составе дополнительного оплаченного капитала.

vi) Дивиденды, объявленные Компанией акционерам

На общем собрании акционеров, состоявшемся 8 июня 2017 г., была одобрена выплата дивидендов за 2016 г. в размере 2 025 или 1,96 руб. за акцию.

На общем собрании акционеров, состоявшемся 29 сентября 2016 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2016 г. в размере 2 004 или 1,94 руб. за акцию.

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

Суммы дивидендов, объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 72 и 28 за годы по 31 декабря 2017 г. и 2016 г., соответственно.

viii) Увеличение уставного капитала дочерних предприятий

В декабре 2016 г. Группа увеличила уставный капитал ТМК Gulf International Pipe Industry L.L.C. Вклад компаний, являющихся держателями неконтролирующих долей участия, составил 82.

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 приведены 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 Группы с плавающей процентной ставкой.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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)

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

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Диапазон колебаний	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения	Диапазон колебаний	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения
LIBOR	-10 б. п. +10 б. п.	5 (5)	-11 б. п. +11 б. п.	8 (8)

Валютный риск

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США / рубль	(67 352)	(63 371)
Евро / рубль	(3 645)	(3 519)
Доллар США / евро	1 428	1 206
Доллар США / румынский лей	(726)	(996)
Евро / румынский лей	(4 768)	(2 535)
Казахский тенге / рубль	429	433
Доллар США / канадский доллар	297	(124)

Группа захеджировала чистые инвестиции в иностранные подразделения от валютного риска, используя выраженные в долларах США кредиты и займы, привлеченные российскими компаниями 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 2017 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 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	-	-

	31 декабря 2016 г.					
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
Доллар США / рубль	-20 %	20 %	7 584	(7 584)	5 115	(5 115)
Евро / рубль	-21 %	21 %	729	(729)	-	-
Доллар США / евро	-8 %	8 %	(102)	102	-	-
Доллар США / румынский лей	-9 %	9 %	90	(90)	-	-
Евро / румынский лей	-3 %	3 %	64	(64)	-	-
Казахский тенге / рубль	-14 %	14 %	(60)	60	-	-
Доллар США / канадский доллар	-10 %	10 %	13	(13)	-	-

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 2017 г.			
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	ИТОГО
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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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 2016 г.			ИТОГО
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	14 592	140 937	17 000	172 529
Проценты	15 104	30 739	9 446	55 289
Обязательства по финансовой аренде	512	1 448	2 752	4 712
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 404	-	-	30 404
Прочие обязательства	-	130	4	134
	60 612	173 254	29 202	263 068

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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	41 864	(319)	35 757	(266)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная:				
менее 30 дней	5 013	(50)	2 573	(14)
от 31 до 90 дней	2 778	(33)	1 583	(61)
более 90 дней	2 785	(1 850)	3 799	(1 579)
	52 440	(2 252)	43 712	(1 920)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

	За год по 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	1 920	2 594
Использовано в течение года	(139)	(206)
Увеличение/(уменьшение) резерва	460	(352)
Разницы от пересчета валют	11	(116)
Остаток на 31 декабря	2 252	1 920

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 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, отраженных по справедливой стоимости

Финансовые инструменты Группы, отраженные по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 г. были представлены беспоставочным форвардом на собственные акции, стоимость которого в размере 272, была включена в состав прочих внеоборотных активов. Справедливая стоимость форварда была рассчитана с применением модели определения цены форвардов. Исходные данные были взяты из положений договоров и независимых рыночных источников. Справедливая стоимость форварда была скорректирована, чтобы учесть факторы неопределенности в отношении будущих денежных потоков, такие как риск ликвидности, историческая волатильность и прочие экономические факторы. В связи с использованием таких ненаблюдаемых данных форвардный контракт был включен в уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости.

В феврале 2017 г. Группа завершила вторичное публичное предложение 138 888 888 обыкновенных акций ПАО «ТМК», которые были предоставлены по договору займа ценными бумагами компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК». Денежные средства, полученные в результате предложения, были использованы для приобретения соответствующего количества обыкновенных акций ПАО «ТМК» у банка в рамках реализации права на досрочный выкуп акций по беспоставочному форвардному контракту. В марте 2017 г. акции были возвращены компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», и беспоставочный форвардный контракт был реализован. Группа признала чистый убыток от данных операций, включая эффект от переоценки форвардного контракта до его справедливой стоимости на дату реализации, в размере 207 (за год по 31 декабря 2016 г.: прибыль в размере 416).

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных не по справедливой стоимости

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2017 г.

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

30) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

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

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	100 951	101 625	104 163	105 752
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	4 348	4 242	5 669	5 794
6,75% еврооблигации	28 800	30 409	30 328	31 466
7,75% еврооблигации	13 327	13 375	14 034	14 555
Российские облигации	20 000	20 873	5 000	5 225

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

31) События после отчетной даты

В январе 2018 г. Группа полностью выплатила задолженность по 7,75% еврооблигациям со сроком погашения 2018 г.

Генеральный директор



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер



Вербинская Е.М.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 64 листов

