

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ТМК»
за 2019 год

Март 2020 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1) Информация о компании	15
2) Основные положения учетной политики	15
3) Информация по сегментам	39
4) Себестоимость реализации	42
5) Коммерческие расходы	42
6) Общехозяйственные и административные расходы	43
7) Расходы на исследования и разработки	43
8) Прочие операционные доходы и расходы	43
9) Налог на прибыль	44
10) Выбытие дочерних предприятий и прекращенная деятельность	46
11) Денежные средства и их эквиваленты	47
12) Торговая и прочая дебиторская задолженность	48
13) Запасы	48
14) Предоплаты и входящий НДС	48
15) Основные средства	49
16) Гудвил и прочие нематериальные активы	51
17) Прочие внеоборотные активы	53
18) Торговая и прочая кредиторская задолженность	54
19) Прочие обязательства	54
20) Резервы и начисленные обязательства	54
21) Процентные кредиты и займы	55
22) Обязательства по аренде	55
23) Изменение обязательств от финансовой деятельности	56
24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	57
25) Доли участия в дочерних предприятиях	58
26) Раскрытие информации о связанных сторонах	59
27) Условные и договорные обязательства	61
28) Капитал	63
29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками	64
30) События после отчетной даты	68

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 2019 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 год, закончившийся на указанную дату, 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение внеоборотных активов	
Мы сосредоточились на обесценении внеоборотных активов в связи с существенностью балансовой стоимости внеоборотных активов в консолидированной финансовой отчетности и наличием неопределенности, присущей прогнозированию и дисконтированию денежных потоков, в основе которых лежит большое количество допущений, подверженных влиянию экономических факторов. Информация о внеоборотных активах и тестах на обесценение раскрыта в Примечаниях 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с наибольшей балансовой величиной, на тех, по которым было признано обесценение, и на тех, по которым расхождение между возмещаемой и балансовой стоимостью было наименьшим. Наши аудиторские процедуры в отношении тестов на обесценение включали оценку ключевых допущений руководства, таких как объемы продаж и цен, операционные затраты и ставки дисконтирования, поскольку возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к изменению данных допущений. Мы произвели пересчет возмещаемых стоимостей с использованием альтернативных подходов к оценке и сравнили получившиеся результаты с результатами тестов на обесценение, осуществленных руководством. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке для оказания нам содействия при выполнении данных процедур. Мы выполнили анализ чувствительности для оценки того, привело бы обоснованно возможное изменение ключевых допущений к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Мы оценили точность предыдущих прогнозов руководства, сравнив их с фактическими результатами. Мы проверили математическую корректность тестов на обесценение. Мы изучили раскрытия в отношении тестов на обесценение, включенные в консолидированную финансовую отчетность.

Оценка возмещаемости 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 необходимость делать прогнозы и использовать субъективные допущения, 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 определении 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.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Выбытие IPSCO Tubulars, Inc.

22 марта 2019 г. Группа заключила договор купли-продажи 100% акций IPSCO Tubulars, Inc. («IPSCO»).

Информация о данной сделке раскрыта в Примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Условием завершения сделки являлось получение всех необходимых разрешений и одобрений. С даты договора купли-продажи Группа классифицировала IPSCO как выходящую группу, предназначенную для продажи, и как прекращенную деятельность.

Сделка по продаже IPSCO была одобрена регулирующими органами США 17 декабря 2019 г. Расчеты по сделке были завершены 2 января 2020 г.

Выручка от продажи и результаты выбытия IPSCO раскрыты в Примечании 30 как события, произошедшие после отчетной даты.

Мы сочли этот вопрос одним из наиболее важных в нашем аудите из-за сложности и размера транзакции.

Мы проанализировали структуру данной сделки.

Мы прочитали соглашения о покупке акций и другие соглашения, а также другие документы, связанные с этой транзакцией, и получили понимание основных условий сделки.

Мы изучили анализ, проведенный руководством в отношении определения даты, когда Группа прекратила осуществлять контроль над выходящей дочерней компанией. Мы ознакомились с документами, подтверждающие оплату, полученную Группой.

Мы изучили раскрытия, сделанные в отношении данной операции в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

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 руководства 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, 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»

5 марта 2020 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2019 г.

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

		За год по 31 декабря					
		2019 г.			2018 г.		
	ПРИМ.	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Выручка от реализации	3	250 598	57 780	308 378	234 480	84 919	319 399
Себестоимость реализации	4	(191 939)	(54 797)	(246 736)	(188 428)	(73 487)	(261 915)
Валовая прибыль		58 659	2 983	61 642	46 052	11 432	57 484
Коммерческие расходы	5	(14 572)	(800)	(15 372)	(13 575)	(802)	(14 377)
Расходы на рекламу и продвижение продукции		(593)	(23)	(616)	(426)	(30)	(456)
Общехозяйственные и административные расходы	6	(14 468)	(3 381)	(17 849)	(12 028)	(3 628)	(15 656)
Расходы на исследования и разработки	7	(145)	(241)	(386)	(127)	(324)	(451)
Прочие операционные доходы/(расходы)	8	(1 257)	(263)	(1 520)	(928)	(489)	(1 417)
Операционная прибыль/(убыток)		27 624	(1 725)	25 899	18 968	6 159	25 127
Обесценение гудвила	16	(331)	-	(331)	(1 137)	-	(1 137)
Обесценение основных средств	15	(988)	-	(988)	-	-	-
Обесценение финансовых инвестиций	26	(4 927)	-	(4 927)	-	-	-
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		2 109	(11)	2 098	(4 675)	31	(4 644)
Финансовые расходы		(14 756)	(357)	(15 113)	(14 834)	(247)	(15 081)
Финансовые доходы		1 009	-	1 009	589	-	589
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		(263)	-	(263)	40	-	40
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних предприятий		(13)	-	(13)	729	-	729
Прочие неоперационные доходы/(расходы)		(391)	(953)	(1 344)	(123)	(496)	(619)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		9 073	(3 046)	6 027	(443)	5 447	5 004
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	(2 721)	640	(2 081)	(1 506)	(1 356)	(2 862)
Прибыль/(убыток) за период		6 352	(2 406)	3 946	(1 949)	4 091	2 142
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:							
Долю акционеров материнской компании		6 250	(2 406)	3 844	(1 793)	4 091	2 298
Неконтролирующие доли участия		102	-	102	(156)	-	(156)
		6 352	(2 406)	3 946	(1 949)	4 091	2 142
Прибыль/(убыток) на акцию базовые и разводненные (в рублях)		6,05	(2,33)	3,72	(1,74)	3,96	2,22
<i>Средневзвешенное количество акций (в тысячах)</i>				<i>1 032 359</i>			<i>1 033 044</i>

Информация о прекращенной деятельности раскрыта в Прим. 10.

Генеральный директор _____ Корятько И.В.

Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.

5 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2019 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) за период		3 946	2 142
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности ⁽ⁱ⁾		(8 657)	10 125
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения за вычетом налогов ⁽ⁱⁱ⁾	28 (iv)	4 746	(7 455)
Реклассификация курсовых разниц в отчет о прибылях и убытках за вычетом налогов ⁽ⁱⁱ⁾	10	-	1 095
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов за вычетом налогов ⁽ⁱⁱ⁾		-	(291)
Чистые актуарные прибыли/(убытки) ⁽ⁱ⁾	24	(355)	159
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(4 266)	3 633
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов		(320)	5 775
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Долю акционеров материнской компании		(303)	5 795
Неконтролирующие доли участия		(17)	(20)
		(320)	5 775

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

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	(8 546)	9 993
Неконтролирующие доли участия	(111)	132
	(8 657)	10 125
Чистые актуарные прибыли/(убытки), приходящиеся на:		
Долю акционеров материнской компании	(347)	155
Неконтролирующие доли участия	(8)	4
	(355)	159

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

Статьи отчета включают суммы, относящиеся к прекращенной деятельности (Прим. 10).

Генеральный директор _____ Корытько И.В.
5 марта 2020 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 2019 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
АКТИВЫ					
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11	21 899		27 221	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	65 910		61 005	
Запасы	13	56 281		74 074	
Предоплаты и входящий НДС	14	9 845		7 028	
Предоплата по налогу на прибыль		939		861	
Прочие финансовые активы		826	155 700	28	170 217
Активы выбывающей группы, предназначенной для продажи					
	10	57 790	57 790	-	-
Внеоборотные активы					
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		61		165	
Основные средства	15	117 403		144 165	
Гудвил	16	1 041		1 421	
Нематериальные активы	16	769		16 478	
Отложенные налоговые активы	9	11 405		11 945	
Прочие внеоборотные активы	17	8 013	138 692	3 272	177 446
ИТОГО АКТИВЫ			352 182		347 663
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	51 782		51 655	
Авансы от покупателей		5 962		13 765	
Резервы и начисленные обязательства	20	2 437		3 316	
Процентные кредиты и займы	21	83 244		62 949	
Обязательства по аренде	22	628		717	
Задолженность по налогу на прибыль		1 072		226	
Прочие обязательства	19	9 511	154 636	5 994	138 622
Обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи					
	10	11 386	11 386	-	-
Долгосрочные обязательства					
Процентные кредиты и займы	21	100 625		137 423	
Обязательства по аренде	22	4 510		5 241	
Отложенные налоговые обязательства	9	4 227		6 365	
Резервы и начисленные обязательства	20	1 066		1 685	
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	24	1 472		1 256	
Прочие обязательства	19	20 665	132 565	274	152 244
Итого обязательства			298 587		290 866
Капитал					
Капитал материнской компании					
Уставный капитал		10 331		10 331	
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(109)		(38)	
Дополнительный оплаченный капитал		14 525		14 513	
Резервный фонд		517		517	
Накопленная прибыль		14 633		13 429	
Резерв от пересчета иностранной валюты		4 684		14 506	
Прочие резервы		(56)		290	
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	10	6 022	50 547	-	53 548
Неконтролирующие доли участия	25		3 048		3 249
Итого капитал			53 595		56 797
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			352 182		347 663

По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансы представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе (Прим. 10).

Генеральный директор _____ Корытько И.В. Главный бухгалтер _____ Вербинская Е.М.
5 марта 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2019 г.

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании							ИТОГО
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы	
На 1 января 2019 г.	10 331	(38)	14 513	517	13 429	14 506	290	56 797
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	3 844	-	-	3 946
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	(3 800)	(347)	(4 266)
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	3 844	(3 800)	(347)	(320)
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 28 ii)	-	(71)	-	-	-	-	-	(71)
Дивиденды, объявленные Компанией акционерам (Прим. 28 v)	-	-	-	-	(2 633)	-	-	(2 633)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 28 vi)	-	-	-	-	-	-	-	(77)
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 28 viii)	-	-	12	-	(7)	-	1	(101)
На 31 декабря 2019 г.	10 331	(109)	14 525	517	14 633	10 706 *	(56)	53 595

*Сумма включает резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи, в размере 6 022 (Прим. 10).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2019 г. (продолжение)**

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании								ИТОГО
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты	Прочие резервы	Неконтролирующие доли участия	
На 1 января 2018 г.	10 331	(15)	14 502	517	14 236	10 873	426	2 885	53 755
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	2 298	-	-	(156)	2 142
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	-	3 633	(136)	136	3 633
Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	-	-	-	-	2 298	3 633	(136)	(20)	5 775
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 28 ii)	-	(23)	-	-	-	-	-	-	(23)
Дивиденды, объявленные Компанией акционерам (Прим. 28 v)	-	-	-	-	(2 355)	-	-	-	(2 355)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 28 vi)	-	-	-	-	-	-	-	(61)	(61)
Выбытие дочерних предприятий (Прим. 10)	-	-	-	-	-	-	-	(294)	(294)
Изменение участия в дочерних предприятиях внутри Группы (Прим. 28 vii)	-	-	-	-	(471)	-	-	(471)	-
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 26)	-	-	11	-	(279)	-	-	(268)	-
На 31 декабря 2018 г.	10 331	(38)	14 513	517	13 429	14 506	290	3 249	56 797

Генеральный директор _____ Коргышко И.В.
5 марта 2020 г.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2019 г.**

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		6 027	5 004
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		13 043	16 473
Амортизация нематериальных активов		239	292
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	898	738
Обесценение гудвила	16	331	1 137
Обесценение основных средств	15	988	-
Обесценение финансовых инвестиций	26	4 927	-
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(2 098)	4 644
Финансовые расходы		15 113	15 081
Финансовые доходы		(1 009)	(589)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий		13	(729)
Прочие неоперационные (доходы)/расходы		1 344	619
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний		263	(40)
Изменения в резервах		2 557	458
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		42 636	43 088
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) запасов		(3 197)	(8 349)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(12 533)	(9 664)
Уменьшение/(увеличение) предоплат		(3 277)	54
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		5 865	3 872
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		12 939	5 549
Поступление денежных средств от операционной деятельности		42 433	34 550
Уплаченный налог на прибыль		(4 425)	(1 674)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		38 008	32 876
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(14 183)	(17 175)
Поступления от реализации основных средств		369	303
Приобретение нематериальных активов		(743)	(1 020)
Займы выданные		(8 506)	(3 952)
Поступления от погашения займов выданных		1 805	5 150
Проценты полученные		522	569
Прочие движения денежных средств	17	(2 755)	27
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности		(23 491)	(16 098)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТМК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2019 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

		За год по 31 декабря	
ПРИМ.		2019 г.	2018 г.
Финансовая деятельность			
	28 (ii)	(71)	(23)
		88 521	75 813
		(91 833)	(77 853)
		(14 153)	(14 748)
		(1 314)	(849)
		(19)	-
		(2 633)	(2 355)
		(103)	(75)
	19	3 517	(616)
Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности		(18 088)	(20 706)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 571)	(3 928)
Эффект от курсовых разниц, нетто		(1 526)	2 857
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		27 221	28 292
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		22 124	27 221
Денежные средства и их эквиваленты, приходящиеся на:			
		21 899	27 221
	10	225	-

Суммы включают денежные потоки, относящиеся к выбывающей группе (Прим. 10).

Генеральный директор _____ Корытько И.В.
5 марта 2020 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 2019 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 2019 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 5 марта 2020 г.

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

Держателем контрольного пакета акций Компании является компания TMK Steel Holding Limited (далее по тексту - «Компания, являющаяся материнской по отношению к ПАО «ТМК»»). Конечный контроль над TMK Steel Holding Limited осуществляет Д.А. Пумпянский.

Группа является одним из крупнейших мировых производителей стальных труб для компаний нефтегазовой отрасли и имеет разветвленную сеть производственных мощностей, сбытовых компаний и представительств в разных странах.

Основным направлением деятельности Группы является производство и сбыт широкого спектра трубной продукции, потребителями которой являются предприятия нефтегазового комплекса. Продукция Группы также используется в химической и нефтехимической промышленности, энергетике, машиностроении, строительстве, сельском хозяйстве и других отраслях. Группа поставляет продукцию в сочетании с широким комплексом сервисных услуг по термообработке, нанесению защитных покрытий, нарезке премиальных соединений, хранению и ремонту труб.

2) Основные положения учетной политики

i) Основа учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Группы в долларах США, утвержденной 5 марта 2020 г. Валютой представления настоящей отчетности является российский рубль (валюта Российской Федерации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) Существенные оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства применения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на раскрытие информации. Оценки и суждения руководства основаны на опыте прошлых периодов, а также учитывают прочие факторы, которые считаются приемлемыми в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок. Кроме того, оценки могут быть пересмотрены в будущем.

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

Обесценение основных средств

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

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

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

Сроки полезного использования объектов основных средств

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

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении бизнесов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

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

Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

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

Резерв на ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)

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

Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

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

Налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявлять компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Окончательная сумма уплачиваемых налогов зависит от многих факторов, включая переговоры с налоговыми органами в различных юрисдикциях, результаты судебных разбирательств по налоговым вопросам, возникшим в результате налоговых проверок.

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния новых и пересмотренных МСФО, вступивших в силу 1 января 2019 г.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями) - Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменил существующие требования МСФО в отношении учета аренды. Для арендатора новый стандарт предусмотрел значительные изменения в учете по сравнению с предыдущими МСФО. В соответствии с новым стандартом устранено различие между операционной и финансовой арендой: актив и обязательство признаются арендатором практически для всех договоров аренды (с некоторыми исключениями). Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный подход, который означает, что совокупный эффект от первоначального применения стандарта признается в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2019 г., и сравнительные данные не корректируются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда по МСФО (IAS) 17 «Аренда». Обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. составила 6,7%. Применение стандарта привело к признанию обязательств по договорам аренды, которые ранее учитывались как операционная аренда, в размере 2,2 млрд. рублей, включая обязательства в размере 1,3 млрд. рублей, относящиеся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированному на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, и составили 2,2 млрд. рублей, включая 1,3 млрд. рублей, относящиеся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10). Признанные активы в форме права пользования в основном связаны с арендой земельных участков и зданий.

Группа применила следующие упрощения практического характера, предусмотренные МСФО (IFRS) 16, на дату первоначального применения:

- в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками была применена единая ставка дисконтирования;
- актив в форме права пользования и обязательство по аренде не признавались в отношении договоров аренды, срок аренды по условиям которых истекает в течение 12 месяцев после 1 января 2019 г.;
- в оценку актива в форме права пользования не были включены первоначальные прямые затраты на дату первоначального применения.

Группа приняла решение не переоценивать, является ли договор арендой или содержит ли договор аренду на дату первоначального применения. Для договоров, заключенных до даты перехода на новый стандарт, Группа полагается на оценку, сделанную в соответствии с МСФО (IAS) 17 и разъяснениями КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Для договоров аренды, которые классифицировались ранее как финансовая аренда, Группа признала балансовую стоимость актива и обязательства по аренде, определенную непосредственно до даты перехода на новый стандарт, в качестве балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде на дату первоначального применения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

iii) Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (с изменениями) - Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 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». Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В декабре 2017 г. Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО». В документе содержатся поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Данные усовершенствования не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

iv) Новые стандарты учета

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

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

Поправка уточняет определение бизнеса. Поскольку изменения действуют в отношении операций и прочих событий, которые будут иметь место после даты первоначального применения, поправка не окажет влияния на Группу в момент перехода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 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) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями) – реформа базовых процентных ставок (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)

Поправки предоставляют определенные освобождения от требований МСФО в связи с реформой базовых процентных ставок (реформа IBOR). Реформа IBOR предусматривает замену базовых процентных ставок, таких как LIBOR и прочих межбанковских процентных ставок на альтернативные ставки. Совет по МСФО осуществляет двухэтапный проект, в рамках которого рассматривается вопрос о том, освобождение от каких требований МСФО в результате реформы IBOR следует предусмотреть. В результате первого этапа (до вступления реформы в силу), предусматривающего определенные освобождения по учету хеджирования, были выпущены данные поправки. Второй этап проекта Совета по МСФО будет рассматривать вопросы, которые будут возникать на момент осуществления реформы. Поправки, принятые на первом этапе, предоставляют временное освобождение от определенных требований по учету хеджирования для отношений хеджирования, которые в противном случае пришлось бы прекратить в связи с неопределенностью, возникающей в результате реформы IBOR. При этом признание неэффективности хеджирования продолжается в обычном порядке - через отчет о прибылях и убытках. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

у) Принципы консолидации

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

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

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

в) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

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

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

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

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочернего предприятия (в том числе гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

v) Принципы консолидации (продолжение)

- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода/убытка, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

vi) Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Операции и сальдо

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

vi) Пересчет иностранных валют (продолжение)

Компании Группы

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

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

vii) Объединение бизнесов и гудвил

Приобретение дочерних предприятий

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма справедливых стоимостей переданных активов, понесенных или принятых обязательств, а также 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

vii) Объединение бизнесов и гудвил (продолжение)

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

Гудвил

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

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

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

viii) Денежные средства и их эквиваленты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Производные инструменты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

ix) Финансовые активы (продолжение)

Учет хеджирования

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

Обесценение финансовых активов

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

x) Запасы

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

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xi) Основные средства

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

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

Земля	Не амортизируется
Здания	8-150 лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Прочее	2-15 лет

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на основной технический осмотр, капитализируются. Последующие расходы капитализируются, если существует вероятность того, что Группа получит ожидаемые будущие экономические выгоды от актива, и затраты могут быть надежно оценены. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

xii) Нематериальные активы (за исключением гудвила)

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

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с применением линейного метода на срок до двадцати лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум в конце каждого года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера потребления будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Исследования и разработки

Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую осуществимость создания данного нематериального актива так, чтобы актив был доступен для использования или продажи, свое намерение завершить разработку и способность использовать или продать данный нематериальный актив, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки и способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не отражаются в качестве актива в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок.

Балансовая стоимость затрат на разработки анализируется на предмет обесценения ежегодно, если актив еще не введен в эксплуатацию, или чаще – в случае возникновения признаков обесценения в течение отчетного года.

xiii) Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xiii) Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов (продолжение)

Убыток от обесценения, признаваемый в отношении внеоборотных активов (за исключением гудвила), восстанавливается, если существуют признаки того, что убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или сократились и если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения восстанавливается до величины балансовой стоимости, не превышающей балансовую стоимость актива за вычетом амортизации, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан. Признанный убыток от обесценения гудвила в последующих периодах не восстанавливается.

xiv) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Последующая оценка

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

Процентные кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Разница между первоначальной справедливой стоимостью (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе финансовых расходов на протяжении срока займа. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует продолжительного периода времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя проценты и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заимствованиями.

xv) Аренда

На дату начала арендных отношений Группа определяет, является ли соглашение в целом или отдельные его элементы арендой, то есть определяет передает ли соглашение право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xv) Аренды (продолжение)

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех арендных соглашений, за исключением договоров аренды сроком менее 12 месяцев, а также договоров аренды активов с низкой стоимостью. Аренда признается как актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату, когда актив становится доступным для использования Группой (дата начала аренды). Платежи в отношении краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно признаются в качестве расходов в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда, по которой на дату начала аренды предусмотренный срок составляет 12 месяцев и менее. К активам с низкой стоимостью относятся, например, ИТ-оборудование и некоторые предметы офисного оборудования.

Обязательство по аренде включает чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей: фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки; суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион, а также штрафы за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств - ставка, по которой арендатором привлекались бы заемные средства для приобретения актива по стоимости, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичной экономической среде, на аналогичных условиях и с аналогичным обеспечением. С даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов и уменьшается на стоимость осуществленных арендных платежей. Балансовая стоимость арендных обязательств также переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды или изменения арендных платежей. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя следующее: величину первоначальной оценки обязательства по аренде, авансовые арендные платежи, первоначальные прямые затраты и затраты на демонтаж и восстановление.

Активы в форме права пользования впоследствии оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (если применимо) и корректируются на переоценку обязательства по аренде (если применимо). Активы в форме права пользования амортизируются с использованием линейного метода, и как правило, в течение более короткого из сроков - срока полезного использования актива и срока аренды. Если Группа имеет достаточную уверенность в реализации опциона на покупку, актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования актива.

xvi) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, если получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xvi) Резервы (продолжение)

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

xvii) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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 фондированными. Выплата вознаграждения обычно зависит от выполнения условия продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию и отработки минимального стажа работы в Группе, предусмотренных планами. Обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности и прочим выплатам долгосрочного характера, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой текущую стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана (при наличии таковых). Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются внешними консультантами с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств определяется путем дисконтирования расчетной суммы будущих выплат денежных средств с использованием доходности высококачественных корпоративных облигаций или, в странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, по доходности государственных ценных бумаг, деноминированных в валюте выплат, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 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)

Чистые расходы по вознаграждениям, признанные в отчете о прибылях и убытках, включают стоимость услуг текущего периода, процентные расходы, стоимость услуг прошлых периодов, а также прибыли и убытки, возникающие в результате урегулирования обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов отражается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дату изменения плана (секвестра плана) или дату признания Группой расходов по реструктуризации. Актуарные прибыли и убытки, возникающие вследствие корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода/убытка в том периоде, в котором они возникают.

Пенсионные планы с установленными взносами

По пенсионным планам с установленными взносами Группа делает отчисления в фонды пенсионного страхования, находящиеся под государственным или частным управлением, на обязательной, договорной или добровольной основе. После уплаты взносов Группа не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение работникам в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Предоплата по взносам учитывается в качестве актива при условии наличия возможности возмещения уплаченных сумм или возможности сокращения сумм будущих отчислений.

xviii) Государственные субсидии

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xix) Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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

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

xx) Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

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

xxi) Выручка

Признание выручки

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.**

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xxi) Выручка (продолжение)

Продажа продукции

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

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

Транспортные услуги

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

Условия оплаты

В ходе обычной деятельности Группа заключает договоры с покупателями как на условиях отсроченного платежа, так и на условиях предоплаты. Полученные предоплаты учитываются в качестве нефинансовых обязательств, так как связанный с ними отток экономических выгод представляет собой поставку товаров и услуг, а не договорное обязательство на выплату денежных средств или поставку других финансовых активов. Соответствующие договорные обязательства учитываются как краткосрочные авансы от покупателей, если ожидается, что поставка произойдет в течение 12 месяцев после даты получения денежных средств, и как прочие долгосрочные обязательства в остальных случаях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

xxi) Выручка (продолжение)

Затраты по договору

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

xxii) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию

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

Разводненная прибыль на акцию

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 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, предприятия по финишной обработке труб в Казахстане, сервисных предприятий для нефтегазовой отрасли в России и торговых компаний, расположенных в России, Объединенных Арабских Эмиратах и Швейцарии;
- Американский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, а также торговых компаний, расположенных в Соединенных Штатах Америки и Канаде;
- Европейский сегмент представляет результаты операционной деятельности и финансовое положение заводов, расположенных в Румынии, и торговых компаний, расположенных в Италии и Германии.

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

22 марта 2019 г. Группа подписала договор купли-продажи 100% акций компании IPSCO Tubulars Inc. и ее дочерних предприятий (далее по тексту - «IPSCO»), которые представляют Американский сегмент. Информация о выбывающем сегменте представлена в Прим. 10.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 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 2019 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	235 269	57 780	15 329	308 378
Себестоимость реализации	(179 886)	(54 797)	(12 053)	(246 736)
Валовая прибыль	55 383	2 983	3 276	61 642
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(26 762)	(4 445)	(3 016)	(34 223)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(1 185)	(263)	(72)	(1 520)
Операционная прибыль/(убыток)	27 436	(1 725)	188	25 899
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10 605	1 423	1 254	13 282
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	546	415	(63)	898
Изменения в резервах	977	1 849	22	2 848
Прочие расходы	1 154	6	51	1 211
	13 282	3 693	1 264	18 239
Скорректированный показатель EBITDA	40 718	1 968	1 452	44 138
За год по 31 декабря 2018 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	215 183	84 919	19 297	319 399
Себестоимость реализации	(174 317)	(73 487)	(14 111)	(261 915)
Валовая прибыль	40 866	11 432	5 186	57 484
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(22 815)	(4 784)	(3 341)	(30 940)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(864)	(489)	(64)	(1 417)
Операционная прибыль/(убыток)	17 187	6 159	1 781	25 127
Корректировка на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11 748	3 800	1 217	16 765
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	250	479	9	738
Изменения в резервах	187	(76)	189	300
Прочие расходы	1 075	6	41	1 122
	13 260	4 209	1 456	18 925
Скорректированный показатель EBITDA	30 447	10 368	3 237	44 052

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

3) Информация по сегментам (продолжение)

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 2019 г.	221 032	74 483	12 863	308 378
Продолжающаяся деятельность	183 510	55 414	11 674	250 598
Прекращенная деятельность	37 522	19 069	1 189	57 780
За год по 31 декабря 2018 г.	222 400	79 684	17 315	319 399
Продолжающаяся деятельность	172 773	45 909	15 798	234 480
Прекращенная деятельность	49 627	33 775	1 517	84 919

Группа реализует продукцию крупнейшим нефтегазовым предприятиям. За год по 31 декабря 2019 г. выручка от реализации покупателям, доля которых в консолидированной выручке Группы более 10%, составила 76 921 (за год по 31 декабря 2018 г.: 44 015). Выручка от реализации данным покупателям относится к российскому операционному сегменту.

В таблицах ниже представлена информация географического характера. Группа раскрывает информацию о выручке от реализации с учетом местонахождения покупателей Группы. Выручка от реализации в Америку за год по 31 декабря 2019 г. включает суммы, относящиеся к выбывающей группе (Прим. 10). Информация о внеоборотных активах раскрывается с учетом местонахождения активов Группы, включает в себя основные средства, нематериальные активы и гудвил и по состоянию на 31 декабря 2019 г. не включает балансы, относящиеся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

	Россия	Америка	Европа	Страны МЕНА	СНГ	Восточная, Юго- Восточная Азия и Дальний Восток	Африка к Югу от Сахары	ИТОГО
Выручка от реализации								
За год по 31 декабря 2019 г.	179 990	68 266	30 357	5 260	23 095	1 382	28	308 378
За год по 31 декабря 2018 г.	171 728	102 605	19 983	12 512	11 983	524	64	319 399
Внеоборотные активы								
31 декабря 2019 г.	101 836	4	16 914	16	443	-	-	119 213
31 декабря 2018 г.	99 647	40 340	21 576	25	476	-	-	162 064

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

4) Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Сырье и расходные материалы	130 481	29 792	160 273	130 648	43 781	174 429
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	22 629	9 711	32 340	21 533	11 663	33 196
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	16 854	2 204	19 058	16 340	2 516	18 856
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 534	1 001	11 535	12 038	3 570	15 608
Ремонт и техническое обслуживание	2 948	2 385	5 333	2 875	1 804	4 679
Производство на давальческой основе	1 837	2 731	4 568	1 672	3 242	4 914
Транспортные расходы	1 413	2 438	3 851	1 426	3 753	5 179
Профессиональные услуги	1 118	1 008	2 126	1 092	1 248	2 340
Импортные пошлины	327	915	1 242	-	1 652	1 652
Налоги	705	307	1 012	1 203	456	1 659
Аренда	67	423	490	89	470	559
Страхование	264	3	267	248	2	250
Командировочные расходы	93	31	124	83	38	121
Связь	17	9	26	18	9	27
Прочее	22	36	58	11	142	153
Итого производственные расходы	189 309	52 994	242 303	189 276	74 346	263 622
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	513	(950)	(437)	(3 830)	(800)	(4 630)
Себестоимость покупных товаров	2 004	-	2 004	2 660	-	2 660
Неходовые запасы и списание/(сторнирование резервов)	113	2 753	2 866	322	(59)	263
Себестоимость реализации	191 939	54 797	246 736	188 428	73 487	261 915

5) Коммерческие расходы

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Транспортные расходы	8 435	283	8 718	7 866	243	8 109
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 053	412	2 465	1 999	446	2 445
Профессиональные услуги	1 301	4	1 305	1 221	4	1 225
Расходные материалы	1 300	-	1 300	1 180	1	1 181
Обесценение дебиторской задолженности и списание	605	58	663	269	3	272
Импортные пошлины	358	-	358	416	-	416
Командировочные расходы	124	28	152	106	38	144
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	89	-	89	91	-	91
Амортизация основных средств и нематериальных активов	88	-	88	58	49	107
Страхование	82	-	82	57	-	57
Аренда	64	9	73	228	12	240
Связь	18	1	19	19	-	19
Прочее	55	5	60	65	6	71
Итого	14 572	800	15 372	13 575	802	14 377

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

6) Общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	8 886	2 027	10 913	6 811	2 011	8 822
Профессиональные услуги	2 740	533	3 273	2 231	728	2 959
Амортизация основных средств и нематериальных активов	969	12	981	690	10	700
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	737	1	738	664	1	665
Командировочные расходы	295	91	386	244	121	365
Страхование	28	341	369	44	299	343
Связь	61	216	277	73	249	322
Транспортные услуги	268	-	268	216	-	216
Налоги	141	65	206	69	84	153
Расходные материалы	148	17	165	139	14	153
Аренда	90	6	96	749	27	776
Прочее	105	72	177	98	84	182
	14 468	3 381	17 849	12 028	3 628	15 656

7) Расходы на исследования и разработки

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	91	142	233	78	128	206
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	30	45	13	123	136
Прочее	39	69	108	36	73	109
	145	241	386	127	324	451

8) Прочие операционные доходы и расходы

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	654	-	654	630	-	630
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	551	6	557	486	6	492
Налоги и штрафы	318	40	358	147	64	211
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	483	415	898	259	479	738
Прочие (доходы)/расходы	(749)	(198)	(947)	(594)	(60)	(654)
	1 257	263	1 520	928	489	1 417

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

9) Налог на прибыль

	За год по 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Текущий налог на прибыль	4 374	-	4 374	1 674	55	1 729
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	34	(22)	12	14	(30)	(16)
Отложенный налог на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	(1 687)	(618)	(2 305)	(182)	1 331	1 149
	2 721	(640)	2 081	1 506	1 356	2 862

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					
	2019 г.			2018 г.		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 073	(3 046)	6 027	(443)	5 447	5 004
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей в России официальной ставке 20%	1 814	(609)	1 205	(89)	1 090	1 001
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	34	(22)	12	14	(30)	(16)
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемым налогом	632	153	785	595	69	664
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	261	(91)	170	202	136	338
Налог на дивиденды, распределяемые внутри Группы	175	-	175	328	-	328
Расходы по отложенному налогу на прибыль в связи со списанием отложенных налоговых активов	237	9	246	149	61	210
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	(81)	-	(81)
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	(405)	(89)	(494)	365	32	397
Прочее	(27)	9	(18)	23	(2)	21
	2 721	(640)	2 081	1 506	1 356	2 862

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 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 2019 г.:

	2019 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Разницы от пересчета валют	Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	2018 г.
Амортизация и оценка основных средств	(7 000)	172	-	448	3 407	(11 027)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(15)	(168)	-	81	1 192	(1 120)
Налоговые убытки к зачету	11 733	(272)	(1 187)	(245)	(2 785)	16 222
Оценка запасов	162	587	-	(43)	(560)	178
Резервы и начисленные обязательства	665	(29)	-	(32)	(275)	1 001
Обязательства по аренде	740	51	-	(16)	-	705
Оценка дебиторской задолженности	1 286	1 084	-	32	(32)	202
Прочее	(393)	99	-	9	80	(581)
	7 178	1 524	(1 187)	234	1 027	5 580
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(4 227)	847	-	264	1 027	(6 365)
Отложенные налоговые активы	11 405	677	(1 187)	(30)	-	11 945

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

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

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 2019 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 34 114 (31 декабря 2018 г.: 42 465), 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 2019 г.

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

10) Выбытие дочерних предприятий и прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность

22 марта 2019 г. Группа подписала договор купли-продажи с Tenaris, производителем бесшовных и сварных труб, на продажу 100% акций IPSCO. Общая цена сделки составляет 1 209 млн. долларов США без учета денежных средств и долговых обязательств на балансе, но включая 270 млн. долларов США оборотного капитала. Условием совершения сделки является выполнение определенных договором купли-продажи предварительных условий, включая, в том числе, получение всех необходимых разрешений и одобрений. С даты договора купли-продажи Группа классифицировала IPSCO как выбывающую группу, предназначенную для продажи, и как прекращенную деятельность. Результаты прекращенной деятельности представлены в отчете о прибылях и убытках отдельно. Активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи, которые относятся к прекращенной деятельности, представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	225	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 961	
Запасы	15 874	
Предоплаты и входящий НДС	318	
Предоплата по налогу на прибыль	728	
Прочие финансовые активы	9	19 115
Внеоборотные активы		
Основные средства	24 475	
Нематериальные активы	13 962	
Прочие внеоборотные активы	238	38 675
ИТОГО АКТИВЫ		57 790
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 946	
Авансы от покупателей	22	
Резервы и начисленные обязательства	742	
Процентные кредиты и займы	25	
Обязательства по аренде	458	
Прочие обязательства	-	6 193
Долгосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	3 201	
Обязательства по аренде	1 066	
Отложенные налоговые обязательства	221	
Резервы и начисленные обязательства	596	
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	97	
Прочие обязательства	12	5 193
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 386
Резерв от пересчета иностранной валюты	49 535	
Накопленный убыток от хеджирования чистых инвестиций за вычетом налога	(43 513)	
ИТОГО РЕЗЕРВЫ	-	6 022

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

10) Выбытие дочерних предприятий и прекращенная деятельность (продолжение)

Информация о денежных потоках, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи, представлена ниже:

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	4 106	4 188
Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 037)	(3 018)
Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности	(889)	(1 529)

Дальнейшая информация о выбытии IPSCO представлена в Прим. 30 «События после отчетной даты».

Выбытие TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.

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

11) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в российских рублях	13 233	24 903
Денежные средства в долларах США	5 629	1 654
Денежные средства в евро	2 919	487
Денежные средства в румынских леях	23	70
Денежные средства в прочих валютах	95	107
	21 899	27 221

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 774 (на 31 декабря 2018 г.: 124).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства и их эквиваленты представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

12) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	64 435	59 690
Задолженность должностных лиц и работников	43	36
Прочая дебиторская задолженность	9 332	3 775
	73 810	63 501
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(7 900)	(2 496)
	65 910	61 005

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

13) Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Готовая продукция	10 930	20 388
Незавершенное производство	21 911	26 779
Сырье и расходные материалы	24 607	29 829
	57 448	76 996
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(1 167)	(2 922)
	56 281	74 074

По состоянию на 31 декабря 2019 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 4 798 (на 31 декабря 2018 г.: 7 145).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. запасы представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

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

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	2 922	2 583
Увеличение/(уменьшение) резерва	162	98
Разницы от пересчета валют	(171)	322
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	(1 746)	(81)
Остаток на 31 декабря	1 167	2 922

14) Предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Предоплаты по НДС, входящий НДС	7 906	4 873
Предоплаты за услуги, запасы	1 390	1 375
Предоплаты по прочим налогам	55	64
Предоплаты по договорам страхования	104	192
Прочие предоплаты	395	529
	9 850	7 033
Резерв на обесценение	(5)	(5)
	9 845	7 028

По состоянию на 31 декабря 2019 г. предоплаты и входящий НДС представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

15) Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2019 г.:

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Мебель и офисное оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	ИТОГО
<u>Первоначальная стоимость</u>							
Остаток на 1 января 2019 г.	65 963	176 889	5 257	4 786	425	12 840	266 160
Поступления	-	-	-	-	-	16 554	16 554
Активы, введенные в эксплуатацию	5 742	7 659	329	581	29	(14 340)	-
Выбытия	(499)	(2 983)	(579)	(168)	(1)	(43)	(4 273)
Переклассификации	1 888	(1 890)	(3)	7	-	(2)	-
Разницы от пересчета валют	(1 891)	(5 804)	(238)	(144)	(7)	(137)	(8 221)
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	(11 469)	(40 654)	(208)	(1 387)	(32)	(814)	(54 564)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	59 734	133 217	4 558	3 675	414	14 058	215 656
<u>Накопленная амортизация и обесценение</u>							
Остаток на 1 января 2019 г.	(18 535)	(98 032)	(1 759)	(3 578)	(91)	-	(121 995)
Амортизационные отчисления	(1 595)	(10 337)	(443)	(322)	(18)	-	(12 715)
Выбытия	261	2 467	274	158	1	-	3 161
Обесценение	-	(988)	-	-	-	-	(988)
Переклассификации	(11)	9	-	2	-	-	-
Разницы от пересчета валют	600	2 888	104	120	4	-	3 716
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	3 770	25 368	147	1 282	1	-	30 568
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(15 510)	(78 625)	(1 677)	(2 338)	(103)	-	(98 253)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	44 224	54 592	2 881	1 337	311	14 058	117 403
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	47 428	78 857	3 498	1 208	334	12 840	144 165

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

15) Основные средства (продолжение)

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

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

Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированных за год по 31 декабря 2019 г., составила 320 (за год по 31 декабря 2018 г.: 187). Ставка капитализации по займам составила 8,6% (за год по 31 декабря 2018 г.: 8,3%).

Активы в форме права пользования

Балансовая стоимость активов в форме права пользования в составе основных средств составила:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Машины и оборудование	1 988	2 950
Транспортные средства и прочие активы	1 836	2 042
Здания и земля	774	-
	4 598	4 992

По состоянию на 31 декабря 2019 г. активы в форме права пользования представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования за год по 31 декабря 2019 г. составили:

	31 декабря 2019 г.
Машины и оборудование	197
Транспортные средства и прочие активы	256
Здания и земля	171
	624

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

15) Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2019 г. были выявлены признаки обесценения европейского дивизиона, генерирующего денежные потоки. Группа провела тест на обесценение и признала убыток от обесценения в размере 988 в отношении машин и оборудования европейского дивизиона. Ключевые допущения, использованные в тесте на обесценение, раскрыты в Прим. 16.

16) Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2019 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Програм- мное обеспечение	Взаимоот- ношения с клиентами	Запатенто- ванная технология	Прочее	ИТОГО
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	14 643	35 471	1 834	32 810	1 340	1 002	87 100
Поступления	14	-	137	-	-	197	348
Выбытия	-	-	(4)	-	(336)	(4)	(344)
Переклассификации	14	-	18	-	-	(32)	-
Разницы от пересчета валют	(993)	(2 250)	(56)	(2 236)	(91)	(19)	(5 645)
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	(13 510)	(30 088)	(652)	(30 574)	(913)	(274)	(76 011)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	168	3 133	1 277	-	-	870	5 448
Накопленная амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2019 г.	(77)	(34 050)	(971)	(32 810)	(979)	(314)	(69 201)
Амортизационные отчисления	(15)	-	(155)	-	-	(79)	(249)
Обесценение	-	(331)	-	-	-	-	(331)
Выбытия	-	-	4	-	-	3	7
Переклассификации	(14)	-	(12)	-	-	26	-
Разницы от пересчета валют	3	2 201	11	2 236	66	-	4 517
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	-	30 088	35	30 574	913	9	61 619
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(103)	(2 092)	(1 088)	-	-	(355)	(3 638)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	65	1 041	189	-	-	515	1 810
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	14 566	1 421	863	-	361	688	17 899

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

16) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Американский дивизион	-	14 499
Дивизион «Нефтегазсервис»	965	965
Европейский дивизион	-	380
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	76	76
	1 041	15 920

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были проанализированы на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

16) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Американский дивизион	-	9,1 %
Дивизион «Нефтегазсервис»	10,9 %	11,4 %
Европейский дивизион	10,2 %	10,8 %
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	10,8 %	11,5 %

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). По итогам тестирования Группа отразила убыток от обесценения гудвила европейского дивизиона за год по 31 декабря 2019 г. в размере 331.

Следующие ключевые допущения использовались в тестах на обесценение Европейского дивизиона, генерирующего денежные потоки: прогнозируемое увеличение цен на трубную продукцию на 12,3% в 2020 г., на 2,3%, в 2021 г., на 1,3% в 2022 г., далее цены приняты на уровне 2022 г.; прогнозируемое изменение цен реализации стали - снижение на 9,5% в 2020 г., увеличение на 1,2% в 2021 г. и 2022 г., далее цены приняты на уровне 2022 г.; прогнозируемое увеличение объема продаж на 27% в 2020 г., на 15,4% в 2021 г., на 0,2% в 2022 г., далее объемы приняты на уровне 2022 г.; прогнозируемое увеличение затрат на производство на 19,5% в 2020 г., на 11,5% в 2021 г. и на 0,2% в 2022 г., далее затраты на производство приняты на уровне 2022 г.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость европейского дивизиона, генерирующего денежные потоки, составила 14 864. Возмещаемая стоимость была наиболее чувствительна к изменению цен реализации.

17) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы связанным сторонам	1 694	1 067
Предоплаты за приобретение основных средств	878	738
Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД	614	493
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	373	292
Займы сотрудникам	50	57
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	176	9
Прочее	4 257	645
	8 042	3 301
Резерв на обесценение	(29)	(29)
	8 013	3 272

По состоянию на 31 декабря 2019 г. суммы представлены за вычетом балансов выбывающей группы, предназначенной для продажи (Прим. 10). По состоянию на 31 декабря 2019 г. предоплата за опцион на приобретение производственных мощностей в размере 2 840 включена в прочие внеоборотные активы.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

18) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	38 923	40 598
Обязательства по НДС	6 122	3 399
Кредиторская задолженность за основные средства	4 084	4 065
Обязательства по выплате заработной платы	1 021	1 338
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	840	857
Обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	290	349
Обязательства по налогу на имущество	164	401
Обязательства по прочим налогам	34	77
Торговые скидки	26	122
Дивиденды к выплате	7	4
Прочая кредиторская задолженность	271	445
	51 782	51 655

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

19) Прочие обязательства

Группа передала часть внутригрупповой задолженности по договорам факторинга. За год по 31 декабря 2019 г. чистые поступления денежных средств по данным транзакциям составили 3 517 и были включены в состав прочих движений денежных средств от финансовой деятельности (за год по 31 декабря 2018 г.: чистые выплаты денежных средств в размере 616). Соответствующее обязательство в размере 9 511 было отражено в прочих краткосрочных обязательствах на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 5 994) (Прим. 23).

На 31 декабря 2019 г. в состав прочих долгосрочных обязательств включены авансы от покупателей в размере 20 548.

20) Резервы и начисленные обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные		
Резерв по премиальным выплатам	584	1 438
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	899	825
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	140	150
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	125	137
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	3	24
Прочие резервы	686	742
	2 437	3 316
Долгосрочные		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	1 048	909
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	13	494
Резерв по премиальным выплатам	5	73
Прочие резервы	-	209
	1 066	1 685

Прочие резервы включают резервы по налогам, судебным рискам, а также по претензиям, не покрытым страхованием. По состоянию на 31 декабря 2019 г. резервы и начисленные обязательства представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

21) Процентные кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные		
Банковские кредиты	37 697	26 403
Проценты к уплате	1 024	1 192
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	5 341	30 365
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	39 239	5 000
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(57)	(11)
	83 244	62 949
Долгосрочные		
Банковские кредиты	90 728	88 259
Купонные долговые ценные бумаги	10 000	49 735
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(103)	(571)
	100 625	137 423

Расшифровка процентных кредитов и займов по валютам приведена ниже:

Валюты	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Российский рубль	104 340	106 406
Доллар США	69 733	87 054
Евро	9 796	6 912
	183 869	200 372

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 48 225 (на 31 декабря 2018 г.: 29 415).

Залоги

По состоянию на 31 декабря 2019 г. определенные кредиты и займы Группы в размере 1 403 были обеспечены залогами активов Группы (на 31 декабря 2018 г.: 13 051).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. суммы, представленные выше, не включают балансы, относящиеся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

22) Обязательства по аренде

Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
Менее 1 года	867	628	964	717
от 1 года до 5 лет	3 025	2 414	3 030	2 355
более 5 лет	2 375	2 096	3 318	2 886
Итого минимальные арендные платежи	6 267	5 138	7 312	5 958
За вычетом затрат на финансирование	(1 129)	-	(1 354)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	5 138	5 138	5 958	5 958

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по аренде представлены за вычетом сумм, относящихся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

22) Обязательства по аренде (продолжение)

Финансовые расходы, а также выплаты денежных средств по обязательствам по аренде раскрыты в Прим. 23. За год по 31 декабря 2019 г. в отчете о прибылях и убытках Группа отразила расходы по краткосрочной аренде активов в размере 646 (включая 479, относящиеся к прекращенной деятельности (Прим. 10)), а также расходы по аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде, в размере 45. Балансовая стоимость активов в форме права пользования и суммы начисленной по данным активам амортизации за год по 31 декабря 2019 г. раскрыты в Прим. 15.

23) Изменение обязательств от финансовой деятельности

Изменение обязательств от финансовой деятельности за год по 31 декабря 2019 г. представлено ниже (по состоянию на 31 декабря 2019 г. суммы включают денежные потоки, относящиеся к выбывающей группе (Прим. 10)):

	Процентные кредиты и займы	Обязательства по аренде	Прочие обязательства	ИТОГО
Остаток на 1 января 2019 г.	200 372	5 958	5 994	212 324
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	(4 733)	(487)	-	(5 220)
Финансовые расходы	14 209	362	-	14 571
Приобретение активов посредством аренды (Чистый расход)/чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	2 439	-	2 439
Прочее	(17 465)	(1 314)	3 517	(15 262)
Разницы от пересчета валют	296	(39)	-	257
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	(5 584)	(257)	-	(5 841)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(3 226)	(1 524)	-	(4 750)
	183 869	5 138	9 511	198 518

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

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

В соответствии с договорами, нормами местного законодательства и сложившейся практикой, Группа выплачивает сотрудникам вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения. Выплаты включают вознаграждения в форме единовременных выплат по окончании трудовой деятельности, пенсий, материальной помощи пенсионерам, выплат сотрудникам и пенсионерам к юбилейным датам и прочие пособия. Размер указанных пособий обычно зависит от стажа работы, уровня оплаты труда и размера выплат, установленных планами. Группа выплачивает пособия в момент наступления обязательств по оплате. Все вознаграждения сотрудникам являются нефондированными.

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

	Россия		Прочие страны		ИТОГО	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	1 122	1 304	271	318	1 393	1 622
Стоимость услуг текущего периода	37	44	23	66	60	110
Процентные расходы	98	100	5	7	103	107
Стоимость услуг прошлых периодов	-	(71)	-	-	-	(71)
Прочее	39	(2)	-	-	39	(2)
Чистый расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка	174	71	28	73	202	144
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменения демографических допущений	(9)	(10)	(11)	(6)	(20)	(16)
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменения финансовых допущений	226	(108)	3	(25)	229	(133)
Актuarные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	94	(29)	9	19	103	(10)
Актuarные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка	311	(147)	1	(12)	312	(159)
Вознаграждения выплаченные	(113)	(106)	(10)	(20)	(123)	(126)
Разницы от пересчета валют	-	-	(29)	64	(29)	64
Прекращенная деятельность и вышедшие дочерние предприятия	(5)	-	(153)	(152)	(158)	(152)
Остаток на 31 декабря	1 489	1 122	108	271	1 597	1 393
Краткосрочные	119	119	6	18	125	137
Долгосрочные	1 370	1 003	102	253	1 472	1 256

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2019 г. и 2018 г. чистый расход по вознаграждениям был отражен в составе себестоимости реализации, общехозяйственных, административных, а также коммерческих расходов.

Актuarные убытки, признанные в отчете о прочем совокупном доходе, составили 355 за год по 31 декабря 2019 г., из которых 43 приходилось на выбывающую группу, предназначенную для продажи (Прим. 10).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

24) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Россия		Прочие страны	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования	6,7 %	8,8 %	4,5 %	4,4% - 4,7%
Ставка инфляции	3,9 %	4,1 %	-	-
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	4,4 %	4,6 %	2,5 %	2,5% - 3%
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 2019 г.:

	Диапазон колебаний		Россия		Прочие страны	
			Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств		Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств	
Ставка дисконтирования	-1 %	1 %	165	(140)	4	(4)
Ставка инфляции	-1 %	1 %	(145)	170	-	-
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1 %	1 %	(40)	45	(4)	4
Текущность кадров	-3% - -1%	1% - 3%	200	(170)	5	(4)

25) Доли участия в дочерних предприятиях

Основные дочерние предприятия

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

	Страна	Эффективная доля участия	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Производственные мощности			
Акционерное общество «Волжский трубный завод»	Россия	100,00 %	100,00 %
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	Россия	97,88 %	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	97,88 %	97,65 %
Акционерное общество «ТМК-КПВ»	Россия	49,31 %	49,31 %
Акционерное общество «Орский машиностроительный завод»	Россия	75,00 %	75,00 %
IPSCO Tubulars Inc.	США	100,00 %	100,00 %
IPSCO Koppel Tubulars, L.L.C.	США	100,00 %	100,00 %
IPSCO Tubulars (KY), L.L.C.	США	100,00 %	100,00 %
Ultra Premium Services, L.L.C.	США	100,00 %	100,00 %
TMK-ARTROM S.A.	Румыния	92,73 %	92,73 %
TMK-RESITA S.A.	Румыния	92,73 %	92,73 %
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казтрубпром»	Казахстан	100,00 %	100,00 %
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 %

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

25) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

Основные дочерние предприятия (продолжение)

	Страна	Эффективная доля участия	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
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	92,73 %	100,00 %
TMK M.E. FZCO	ОАЭ	100,00 %	100,00 %
TMK Global S.A.	Швейцария	100,00 %	100,00 %
Научные исследования и разработки			
Открытое акционерное общество «Российский научно-исследовательский институт трубной промышленности»	Россия	97,36 %	97,36 %
Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр ТМК»	Россия	100,00 %	100,00 %

Неконтролирующие доли участия

Информация о неконтролирующих долях участия представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 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 %	841	25,00 %	698
TMK-ARTROM S.A.	7,27 %	600	7,27 %	660
TMK-RESITA S.A.	7,27 %	324	7,27 %	471
Акционерное общество «Синарская ТЭЦ»	32,67 %	537	32,82 %	524
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	2,12 %	256	2,35 %	306
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	3,45 %	432	3,45 %	367
Публичное акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»	3,62 %	87	3,62 %	136
Прочие		(29)		87
		3 048		3 249

26) Раскрытие информации о связанных сторонах

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

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

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включало в себя следующее:

- заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 2 348 (за год по 31 декабря 2018 г.: 934);
- резерв на выплату премий в размере 217 (за год по 31 декабря 2018 г.: 254).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2019 г. и 2018 г. в составе общехозяйственных и административных расходов и включают расходы, относящиеся к продолжающейся и прекращенной деятельности.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

26) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

В июне 2019 г. Группа утвердила выплату дивидендов за первый квартал 2019 г., из которых 1 714 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК».

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

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

Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями

В таблице ниже представлены балансы с ассоциированными и совместными предприятиями:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы выданные	1 142	1 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 568	4 144
Торговая и прочая кредиторская задолженность	137	462

Группа выдала гарантии в отношении задолженности ассоциированных и совместных предприятий в размере 3 832 на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 4 303).

Группа начислила резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении задолженности ассоциированных и совместных предприятий в размере 112 на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 106).

Операции с ассоциированными и совместными предприятиями представлены в таблице:

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Приобретение прочих товаров и услуг	757	971
Выручка от реализации	14 216	1 251
Прочие доходы	81	31

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают в основном компании, находящиеся под общим контролем с ПАО «ТМК».

В таблице ниже представлены балансы с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	538	2 776
Займы выданные	3 708	2 481
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 695	6 891
Предоплаты за приобретение основных средств	-	150
Прочие предоплаты	201	9
Процентные кредиты и займы	-	3 226
Обязательства по аренде	687	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	403	3 682

Группа начислила резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении задолженности прочих связанных сторон в размере 5 281 на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 268).

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

26) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

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 2019 г. по аккредитивам на общую сумму 2 820 банком был осуществлен платеж в адрес связанной стороны по ее обращению до наступления сроков оплаты по договорам приобретения сырья и материалов (31 декабря 2018 г.: 5 750). Первоначальные сроки оплаты кредиторской задолженности Группы не были изменены, и указанные суммы были отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

Операции с прочими связанными сторонами представлены в таблице ниже:

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Приобретение сырья и материалов	30 476	39 597
Приобретение прочих товаров и услуг	1 481	1 561
Финансовые расходы	257	1 103
Выручка от реализации	2 401	8 283
Прочие доходы	726	657

Информация представлена, включая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности, которые составили за годы по 31 декабря 2019 г. и 2018 г., соответственно: выручка от реализации – 176 и 2 430; приобретение сырья и материалов – 196 и 741.

27) 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. Негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать санкции, введенные в отношении отдельных компаний и физических лиц, а также ограниченный доступ к международным рынкам капитала.

Ситуация на рынке США остается напряженной на фоне волатильности цен на нефть и сталь, замедления буровой активности и того факта, что нефтегазовые компании придерживаются более строгой дисциплины в части расходов на бурение и добычу, что ведет к снижению спроса на трубную продукцию и оказывает давление на цены.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.**

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

27) Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 454, относящихся в основном к выбывающей группе, предназначенной для продажи. 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 2019 г.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 4 668 (на 31 декабря 2018 г.: 4 789). Суммы договорных обязательств не включают НДС.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 1 284 (на 31 декабря 2018 г.: 1 341) 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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

28) Капитал

i) Уставный капитал

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Количество акций		
<i>Разрешено к выпуску</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая (в тысячах)	1 033 135	1 033 135
<i>Выпущено и полностью оплачено</i>		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая (в тысячах)	1 033 135	1 033 135

ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	За год по 31 декабря			
	2019 г.		2018 г.	
	Количество акций (в тысячах)	Стоимость	Количество акций (в тысячах)	Стоимость
Остаток на 1 января	460,14	38	53,58	15
Выкуп собственных акций у акционеров	1 376,31	71	406,56	23
Остаток на 31 декабря	1 836,45	109	460,14	38

iii) Резервный фонд

Согласно российскому законодательству Компания обязана создать резервный фонд в размере 5% от величины уставного капитала по данным российского бухгалтерского учета путем ежегодных отчислений, размер которых должен составлять не менее 5% чистой прибыли за год по данным российской бухгалтерской отчетности. Резервный фонд может использоваться исключительно для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Компании и приобретения собственных акций в отсутствие иных источников финансирования.

iv) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения

Группа использует выраженные в долларах США кредиты и займы в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы, функциональной валютой которых является доллар США. За год по 31 декабря 2019 г. эффективная часть прибыли, возникшей в результате изменения текущего курса, в сумме 4 746 (представленной за вычетом налога на прибыль в размере 1 187), была отнесена в состав прочего совокупного дохода/(убытка). Указанная прибыль относится к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

v) Дивиденды, объявленные Компанией акционерам

На общем собрании акционеров, состоявшемся 28 июня 2019 г., была одобрена выплата дивидендов за первый квартал 2019 г. в размере 2 634,50 (или 2,55 руб. за акцию). Сумма дивидендов, приходящихся на собственные акции, выкупленные у акционеров, составила 1,48.

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

28) Капитал (продолжение)

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

Суммы дивидендов, объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 77 и 61 за годы по 31 декабря 2019 г. и 2018 г., соответственно.

vii) Изменение участия в дочерних предприятиях внутри Группы

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

viii) Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях

В 2019 г. изменение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях составило 107.

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию ряда финансовых рисков: рыночных рисков (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), риска ликвидности и кредитного риска. Описание рисков Группы и принципов управления данными рисками приведено ниже. По состоянию на 31 декабря 2019 г. суммы не включают балансы, относящиеся к выбывающей группе, предназначенной для продажи (Прим. 10).

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

Кредиты и займы с плавающими процентными ставками создают подверженность риску изменения процентных ставок, то есть, приводят к колебаниям денежных потоков вследствие изменения рыночных процентных ставок. В отчетном периоде Группа не была подвержена риску изменения процентных ставок, так как практически по всем кредитам и займам Группы проценты начислялись по фиксированным ставкам или по ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на фиксированную маржу.

Валютный риск

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США / рубль	(52 419)	(76 758)
Евро / рубль	4 895	(7 323)
Доллар США / евро	1 227	1 391
Доллар США / румынский лей	(981)	(568)
Евро / румынский лей	(8 862)	(9 443)
Казахский тенге / рубль	912	762
Доллар США / канадский доллар	-	262

Группа использует выраженные в долларах США кредиты и займы в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы. Группа не имеет других формализованных механизмов управления валютным риском. Вместе с тем, Группа стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск.

В следующей таблице представлен количественный анализ чувствительности прибыли/(убытка) Группы до налогообложения и прочего совокупного дохода/(убытка) к возможным изменениям обменного курса соответствующих валют при условии неизменности прочих параметров. Изменение прочего совокупного дохода/(убытка) обусловлено прибылью или убытками по кредитам и займам, выраженным в долларах США, которые приходятся на эффективную часть хеджирования чистых инвестиций в IPSCO (Прим. 10). При оценке возможных диапазонов колебаний курсов валют Группа рассматривала динамику обменных курсов в соответствующем году.

31 декабря 2019 г.						
	Диапазон колебаний		Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
Доллар США / рубль	-8 %	8 %	461	(461)	3 612	(3 612)
Евро / рубль	-7 %	7 %	(366)	366	-	-
Доллар США / евро	-5 %	5 %	(57)	57	-	-
Доллар США / румынский лей	-5 %	5 %	51	(51)	-	-
Евро / румынский лей	-2 %	2 %	152	(152)	-	-
Казахский тенге / рубль	-6 %	6 %	(56)	56	-	-

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

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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 2019 г.			
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	ИТОГО
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	82 277	100 728	-	183 005
Проценты	10 363	6 593	-	16 956
Обязательства по аренде	867	3 025	2 375	6 267
Торговая и прочая кредиторская задолженность	43 601	-	-	43 601
Прочие обязательства	9 511	31	-	9 542
	146 619	110 377	2 375	259 371

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

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.

ПАО «ТМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2019 г.

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

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	63 996	(5 318)	52 221	(506)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная:				
менее 30 дней	3 870	(32)	6 150	(48)
от 31 до 90 дней	2 156	(39)	1 816	(158)
более 90 дней	3 788	(2 511)	3 314	(1 784)
	73 810	(7 900)	63 501	(2 496)

Ниже представлен анализ изменений резерва на ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности:

	За год по 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	2 496	2 252
Использовано в течение года	(22)	(183)
Увеличение/(уменьшение) резерва	5 527	370
Разницы от пересчета валют	(50)	57
Прекращенная деятельность и выбывшие дочерние предприятия	(51)	-
Остаток на 31 декабря	7 900	2 496

Управление капиталом

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год по 31 декабря 2019 г.

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

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты	91 058	91 370	88 650	85 191
6,75% еврооблигации	30 953	31 219	34 735	35 396
Российские облигации	18 286	18 407	20 000	20 135

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.

30) События после отчетной даты

Еврооблигации

В феврале 2020 года Группа завершила размещение еврооблигаций со сроком погашения в 2027 году на общую сумму 500 000 тысяч долларов США. Купонная ставка по облигациям составила 4,3% годовых, проценты выплачиваются на полугодовой основе.

Выбытие компании IPSCO Tubulars Inc. и ее дочерних предприятий

17 декабря 2019 года Министерство юстиции США одобрило сделку по продаже IPSCO, которая была завершена 2 января 2020 года (дата закрытия). Вознаграждение за продажу IPSCO, полученное Группой, составило 1,067 млрд. долларов США (сумма определена на основании оценки на дату закрытия). Окончательная цена продажи будет определена с учетом корректировок, предусмотренных договором, в том числе, чтобы учесть фактические суммы оборотного капитала, долговых обязательств на дату закрытия и некоторые другие поправки.

2 января 2020 года Группа отразит выбытие IPSCO. Предварительная оценка суммы прибыли от выбытия IPSCO до учета налога на прибыль составляет 26 млрд. рублей (включая перевод из состава капитала накопленной прибыли по курсовым разницам от пересчета в валюту представления в размере 49,5 млрд. рублей и убытка от хеджирования чистой инвестиции в иностранные компании в размере 43,5 млрд. рублей). Оценка цены сделки, выбывающих чистых активов и расходов на сделку не является окончательной и может быть скорректирована.

Генеральный директор  Корятыко И.В.

Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 68 листа(ов)