

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ПАО «ТМК»**  
за 2015 год

Март 2016 г.

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

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1) Информация о компании	12
2) Основные положения учетной политики	12
3) Информация по сегментам	34
4) Себестоимость реализации	37
5) Коммерческие расходы	38
6) Общехозяйственные и административные расходы	38
7) Расходы на исследования и разработки	38
8) Прочие операционные доходы и расходы	38
9) Налог на прибыль	39
10) Прибыль на акцию	40
11) Приобретение дочерних предприятий	41
12) Денежные средства и их эквиваленты	42
13) Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
14) Запасы	42
15) Предоплаты и входящий НДС	43
16) Основные средства	44
17) Гудвил и прочие нематериальные активы	46
18) Прочие внеоборотные активы	49
19) Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
20) Резервы и начисленные обязательства	50
21) Процентные кредиты и займы	50
22) Обязательства по финансовой аренде	51
23) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	52
24) Прочие долгосрочные обязательства	53
25) Доли участия в дочерних предприятиях	54
26) Раскрытие информации о связанных сторонах	55
27) Условные и договорные обязательства	57
28) Капитал	59
29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками	61



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

ОАО «Аудиторский Центр»  
Благовещенская 88А, 771150,  
Москва, 125015, Россия  
Тел.: +7 (495) 756-0700  
+7 (495) 756-0700  
Факс: +7 (495) 756-0701  
www.audit.ru

ОАО «Аудиторский Центр»  
Голубый 4, 400000, Москва  
Знаменская наб. 7, 119121,  
Москва  
Тел.: +7 (495) 756-0700  
+7 (495) 756-0700  
Факс: +7 (495) 756-0701  
www.audit.ru

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ПАО «ТМК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ТМК» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство ПАО «ТМК» несёт ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

#### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Д.Е. Лобачев  
Генеральный директор  
ООО «Эрнст энд Янг»

21 марта 2016 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ПАО «ТМК»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 апреля 2011 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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР), ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

# ПАО «ТМК»

## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год по 31 декабря 2015 г.

(содержит информацию в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе указанным в нем)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации:	3	249 674	230 373
товаров		245 522	227 012
услуг		4 152	3 361
Себестоимость реализации	4	(200 071)	(185 679)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>49 603</b>	<b>44 694</b>
Коммерческие расходы	5	(15 867)	(13 485)
Расходы на рекламу и продвижение продукции		(484)	(542)
Общехозяйственные и административные расходы	6	(12 616)	(10 589)
Расходы на исследования и разработки	7	(808)	(582)
Прочие операционные доходы/(расходы)	8	(2 150)	(1 354)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>17 678</b>	<b>18 142</b>
Обесценение гудвила	17	(23 912)	(8 516)
Обесценение основных средств	16	(1 737)	(64)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		(8 564)	(12 946)
Финансовые расходы		(16 982)	(8 974)
Финансовые доходы		598	276
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(175)	68
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		5	11
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(33 089)</b>	<b>(12 003)</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	4 662	(370)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>(28 427)</b>	<b>(12 373)</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящиеся на:</b>			
Долю акционеров материнской компании		(28 133)	(12 330)
Неконтролирующие доли участия		(294)	(43)
		<b>(28 427)</b>	<b>(12 373)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	10	<b>(30.67)</b>	<b>(14.24)</b>

Генеральный директор



Ширяев А.И.

Главный бухгалтер



Вербинская Е.М.

21 марта 2016 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящего консолидированного финансового отчета.



**ПАО «ТМК»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**за год по 31 декабря 2015 г.**



*(Все суммы приведены в миллионах российских рублей)*

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2015 г. (28 427)	2014 г. (12 373)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>			
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности <sup>(а)</sup>		15 963	30 214
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по хеджируемым чистым инвестициям в иностранные подразделения <sup>(б)</sup>	28 (viii)	(15 299)	(26 224)
Налог на прибыль <sup>(в)</sup>	28 (viii)	3 060	5 245
		<b>(12 239)</b>	<b>(20 979)</b>
Результат хеджирования денежных потоков <sup>(д)</sup>	28 (ix)	96	22
Налог на прибыль <sup>(е)</sup>	28 (ix)	(22)	(6)
		<b>74</b>	<b>16</b>
<i>Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в будущем:</i>			
Чистые актуарные прибыли/(убытки) <sup>(ж)</sup>	23	(24)	306
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов</b>		<b>3 774</b>	<b>9 557</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов</b>		<b>(24 653)</b>	<b>(2 816)</b>
<b>Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:</b>			
Долю акционеров материнской компании		(24 744)	(3 424)
Неконтролирующие доли участия		91	608
		<b>(24 653)</b>	<b>(2 816)</b>

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

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
<b>Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности, приходящиеся на:</b>		
Долю акционеров материнской компании	15 577	29 571
Неконтролирующие доли участия	386	643
	<b>15 963</b>	<b>30 214</b>
<b>Результат хеджирования денежных потоков, приходящийся на:</b>		
Долю акционеров материнской компании	74	16
	<b>74</b>	<b>16</b>
<b>Чистые актуарные прибыли/(убытки), приходящиеся на:</b>		
Долю акционеров материнской компании	(23)	298
Неконтролирующие доли участия	(1)	8
	<b>(24)</b>	<b>306</b>

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

Генеральный директор  Ширяев А.Г. Главный бухгалтер  Вербинская Е.М.  
21 марта 2016 г.

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

**ПАО «ТМК»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2015 г.**

*(все суммы приведены в миллионах российских рублей)*

	ПРИМ.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	22 244	14 228
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	37 296	40 974
Запасы	14	57 180	58 897
Предоплаты и входящий НДС	15	7 076	5 915
Предоплата по налогу на прибыль		1 160	447
Прочие финансовые активы		13	34
		<b>124 969</b>	<b>120 495</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Инвестиции в ассоциированные компании		75	70
Основные средства	16	154 624	146 844
Гудвилл	17	6 063	22 721
Нематериальные активы	17	20 248	15 372
Отложенные налоговые активы	9	13 519	8 149
Прочие внеоборотные активы	18	2 034	4 174
		<b>196 563</b>	<b>197 330</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>321 532</b>	<b>317 825</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	39 499	43 209
Авансы от покупателей		10 183	3 554
Резервы и начисленные обязательства	20	2 355	2 329
Процентные кредиты и займы	21	43 093	42 689
Обязательства по финансовой аренде	22	624	312
Производные финансовые инструменты		9	—
Задолженность по налогу на прибыль		625	365
		<b>96 388</b>	<b>92 458</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	21	157 678	135 633
Обязательства по финансовой аренде	22	2 763	2 680
Отложенные налоговые обязательства	9	7 985	11 570
Резервы и начисленные обязательства	20	1 508	1 289
Обязательства по выплатам вознаграждения работникам	23	1 287	1 184
Прочие обязательства	24	1 837	1 513
		<b>173 058</b>	<b>153 869</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>269 446</b>	<b>246 327</b>
<b>Капитал</b>			
Капитал материнской компании	28		
Выпущенный капитал		9 919	9 919
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(15)	(9 605)
Дополнительный оплаченный капитал		15 945	18 209
Резервный фонд		469	469
Накопленная прибыль		5 709	35 968
Резерв от пересчета иностранной валюты		15 780	12 442
Прочие резервы		422	371
Неконтролирующие доли участия	25	48 229	3 725
		<b>3 857</b>	<b>3 725</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>52 086</b>	<b>71 498</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>321 532</b>	<b>317 825</b>

Генеральный директор



Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер



Верbitsкая Е.М.

21 марта 2016 г.

*Прилагаемые приложения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

# ПАО «ТМК»

## Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2015 г.

Все суммы приведены в миллионах российских рублей

	Выпущенный капитал	Приходится на акционеров материнской компании					Прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
		Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Резервы фонда	Несомненная прибыль	Резерв от пересчета иностранной валюты				
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>9 919</b>	<b>(9 605)</b>	<b>18 209</b>	<b>469</b>	<b>35 968</b>	<b>12 442</b>	<b>371</b>	<b>67 773</b>	<b>3 725</b>	<b>71 498</b>
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	—	(28 133)	—	—	(28 133)	(294)	(28 427)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	—	3 338	51	3 389	385	3 774
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(28 133)</b>	<b>3 338</b>	<b>51</b>	<b>(24 744)</b>	<b>91</b>	<b>(24 653)</b>
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 28 ii)	—	(449)	—	—	—	—	—	(449)	—	(449)
Продажа собственных акций (Прим. 24)	—	10 139	(1 456)	—	—	—	—	8 583	—	8 583
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Прим. 28 iv)	—	—	—	—	(2 213)	—	—	(2 213)	—	(2 213)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 28 v)	—	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(3)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 28 vi)	—	—	9	—	—	—	—	9	(24)	(15)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 26)	—	—	—	—	—	—	—	—	82	82
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, ранее отраженных в учете в качестве операции с капиталом (Прим. 28 vii)	—	—	(817)	—	87	—	—	(730)	(14)	(744)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>9 919</b>	<b>(15)</b>	<b>15 945</b>	<b>469</b>	<b>5 709</b>	<b>15 780</b>	<b>422</b>	<b>48 229</b>	<b>3 857</b>	<b>52 086</b>

Примечательным применением является методический учетный и балансовый консолидированный финансовый результат



# ПАО «ТМК»

## Консолидированный отчет об изменении капитала

за год до 31 декабря 2015 г. (продолжение)

(в тыс. рублей, округлено до миллионов рублей)

	Выкупленный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Приходится на акционеров материнской компании				Прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
			Доплаты к уставному капиталу	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв от переоценки валюты				
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>9 376</b>	<b>(9 605)</b>	<b>13 080</b>	<b>469</b>	<b>49 338</b>	<b>3 850</b>	<b>57</b>	<b>66 565</b>	<b>3 135</b>	<b>69 700</b>
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	—	(12 330)	—	—	(12 330)	(43)	(12 373)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов	—	—	—	—	—	8 592	314	8 906	651	9 557
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(12 330)</b>	<b>8 592</b>	<b>314</b>	<b>(3 424)</b>	<b>608</b>	<b>(2 816)</b>
Увеличение уставного капитала (Прим. 28 г)	543	—	4 936	—	—	—	—	5 499	—	5 499
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Прим. 28 г)	—	—	—	—	(1 040)	—	—	(1 040)	—	(1 040)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятиям Группы держателям неконтролирующих долей участия (Прим. 28 в)	—	—	—	—	—	—	—	—	(47)	(47)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях (Прим. 28 в)	—	—	15	—	—	—	—	15	(23)	(8)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия (Прим. 26)	—	—	—	—	—	—	—	—	35	35
Изменение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии, отраженное в учете в качестве операции с капиталом	9 919	(9 605)	158	469	35 968	12 442	371	67 773	17	175
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>9 919</b>	<b>(9 605)</b>	<b>18 209</b>	<b>469</b>	<b>35 968</b>	<b>12 442</b>	<b>371</b>	<b>67 773</b>	<b>3 725</b>	<b>71 498</b>

Генеральный директор

Пиряев А.Г.

Главный бухгалтер

Воробьева Е.М.

21 марта 2016 г.

Прилагаемые приложения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «ТМК»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2015 г.

(Суммы выражены в миллионах российских рублей)

		За год по 31 декабря	
	ПРИМ.	2015 г.	2014 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(33 089)	(12 003)
<b>Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к денежным потокам от операционной деятельности:</b>			
Амортизация основных средств		13 182	10 157
Амортизация нематериальных активов	17	2 116	1 425
Убыток от выбытия основных средств	8	642	186
Обесценение гудвила	17	23 912	8 516
Обесценение основных средств	16	1 737	64
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто		8 564	12 946
Финансовые расходы		16 982	8 974
Финансовые доходы		(598)	(276)
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов		175	(68)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний		(5)	(11)
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации		2 790	389
Резерв на сомнительную задолженность		263	371
Изменения в резервах		(225)	247
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>36 446</b>	<b>30 917</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
(Увеличение)/уменьшение запасов		2 453	(5 086)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		7 238	(2 919)
(Увеличение)/уменьшение предоплат		(721)	(1 027)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(9 017)	2 298
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		6 609	1 547
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>43 008</b>	<b>25 730</b>
Уплаченный налог на прибыль		(3 088)	(2 151)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>39 920</b>	<b>23 579</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 696)	(11 205)
Поступления от реализации основных средств		181	229
Приобретение дочерних предприятий		(101)	(2 729)
Займы выданные		(6)	(21)
Поступления от погашения займов выданных		1 152	68
Проценты полученные		377	123
Дивиденды полученные		-	3
<b>Чистый расход денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(11 093)</b>	<b>(13 532)</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «ТМК»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2015 г. (продолжение)

(все суммы приведены в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	За год по 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от увеличения уставного капитала	28 (i)	-	5 499
Выкуп собственных акций у акционеров	28 (ii)	(449)	-
Поступления от продажи собственных акций	24	10 000	-
Поступления от привлечения заемных средств		71 742	59 979
Выплаты в погашение заемных средств		(84 843)	(54 120)
Проценты выплаченные		(16 810)	(9 439)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(406)	(273)
Приобретение неконтролирующих долей участия	28 (vi)	(15)	(8)
Вклады владельцев неконтролирующих долей участия	26	82	35
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании Группы		(2 579)	(1 532)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(52)	(143)
<b>Чистый расход денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(23 330)</b>	<b>(22)</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 497	10 025
Эффект от курсовых разниц, нетто		2 519	1 149
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		14 228	3 054
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>		<b>22 244</b>	<b>14 228</b>

Генеральный директор

Ширьев А.Г.

Главный бухгалтер

Вербитская Е.М.

21 марта 2016 г.

Приложения к настоящему являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2015 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 2015 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора от 21 марта 2016 г.

Материнская компания Группы ПАО «ТМК» (далее по тексту – «Компания») является Публичным акционерным обществом (прежнее наименование – ОАО «ТМК»). Организационно-правовая форма Компании была изменена с Открытого акционерного общества («ОАО») на Публичное акционерное общество («ПАО») 9 июля 2015 г. в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, Москва, улица Покровка, д. 40/2а.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. держателем контрольного пакета акций Компании являлась компания TMK Steel Limited. Конечный контроль над TMK Steel Limited осуществляет Д.А. Пумпянский.

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

Основным направлением деятельности Группы является производство и сбыт бесшовных и сварных труб, включая трубы с широким спектром соединений класса «Премиум», в сочетании с предоставлением клиентам комплексных услуг по технической поддержке. Исследовательские центры в России и США занимаются разработкой и усовершенствованием продукции, а также проведением экспериментальных тестов, оценочных испытаний и передовых научных исследований в области металлургии.

#### 2) Основные положения учетной политики

##### 2.1) 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 3 марта 2016 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 и ее ассоциированных компаний.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2) Существенные оценочные значения и допущения

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

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

i) *Обесценение основных средств*

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

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

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

ii) *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».

iii) *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 (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2) Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

iv) *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 данный 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.

v) *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.

vi) *Резерв на сомнительную задолженность*

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

vii) *Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2) Существенные оценочные значения и допущения (продолжение)

viii) Налоги

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

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

2.3) Применение новых и пересмотренных МСФО

Группа применила следующие новые и пересмотренные МСФО в консолидированной финансовой отчетности в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 г.:

- Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (с изменениями) – «План с установленными выплатами: Взносы работников»;
- Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния новых и пересмотренных МСФО:

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (с изменениями) – «План с установленными выплатами: Взносы работников»

Поправка разъясняет требования в отношении того, каким образом взносы сотрудников или третьих лиц, привязанные к оказанию услуг, следует относить на периоды оказания услуг. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3) Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

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

2.4) Новые стандарты учета

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное*

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4) Новые стандарты учета (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

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

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

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (с изменениями) – Инициатива по раскрытию информации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Указанная поправка разъясняет существующие требования МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4) Новые стандарты учета (продолжение)

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

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

Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2012-2014 гг. (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

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

2.5) Принципы консолидации

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



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.5) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.5) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, она:

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

2.6) Пересчет иностранных валют

i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6) Пересчет иностранных валют (продолжение)

ii) 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.

iii) 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.

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7) Объединение бизнесов и гудвил

i) 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 вышущих Группой долевых инструментов 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 соответствующих МСФО. В случае объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемом предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, и полученный в результате доход или расход (при наличии такового) отражается в составе прибыли или убытка.

При объединении бизнесов идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства (за некоторым исключением) первоначально учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Группа признает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании отдельно для каждого приобретения либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Если первоначальный учет объединения бизнесов не завершен к концу отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности Группы отражаются предварительные оценки в отношении тех статей, учет которых не завершен. Эти 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7) Объединение бизнесов и гудвил (продолжение)

ii) 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.

2.8) 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.

2.9) Финансовые активы

i) Первоначальное признание и оценка

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

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



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное*

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9) Финансовые активы (продолжение)

ii) Последующая оценка

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

*Займы и дебиторская задолженность*

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

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

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9) Финансовые активы (продолжение)

ii) Последующая оценка (продолжение)

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

*Производные инструменты*

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

*Учет хеджирования*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное.*

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9) Финансовые активы (продолжение)

iii) Обесценение финансовых активов

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

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

2.10) 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. Затраты включают в себя прямые затраты на материалы, оплату труда, а также распределенные производственные накладные расходы. В себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость сырья и затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11) Основные средства

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

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

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

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

2.12) Нематериальные активы (за исключением гудвила)

Нематериальные активы (за исключением гудвила) оцениваются по стоимости приобретения при первоначальном признании. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с применением линейного метода на протяжении среднего срока от двух до двадцати лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум в конце каждого года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера потребления будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов в соответствии с функциональным назначением нематериального актива.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

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

*Исследования и разработки*

Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую осуществимость создания данного нематериального актива так, чтобы актив был доступен для использования или продажи; свое намерение завершить разработку и способность использовать или продать данный нематериальный актив, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки и способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не отражаются в качестве актива в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. Балансовая стоимость затрат на разработки анализируется на предмет обесценения ежегодно, если актив еще не введен в эксплуатацию, или чаще – в случае возникновения признаков обесценения в течение отчетного года.

2.13) 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 его срока полезного использования.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.13) Обесценение гудвила и прочих внеоборотных активов (продолжение)

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, к которой относятся такие активы.

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

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

2.14) Кредиты и займы

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

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

2.15) Договоры аренды

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное.*

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15) Договоры аренды (продолжение)

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

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

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

2.16) Резервы

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

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

2.17) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

i) 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 денежной форме (например, медицинское обслуживание). Данные вознаграждения работникам начисляются в том периоде, в котором работниками были оказаны соответствующие услуги Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.17) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

ii) Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

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

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

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

iii) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.18) 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.

2.19) Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Отложенный налог на прибыль признается в отношении 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.

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное.*

#### 2) Основные положения учетной политики (продолжение)

##### 2.20) Капитал

###### i) Уставный капитал

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

###### ii) 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.

###### iii) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и уменьшают сумму капитала на дату утверждения акционерами. Нераспределенная 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 нераспределенной прибыли, рассчитанной на основе МСФО.

##### 2.21) Признание выручки

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

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

##### 2.22) Прибыль на акцию

###### i) Базовая прибыль на акцию

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2) Основные положения учетной политики (продолжение)

2.22) Прибыль на акцию (продолжение)

ii) Разводненная прибыль на акцию

При расчете разводненной прибыли/убытка на акцию показатели, использованные 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.

3) Информация по сегментам

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

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

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



# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

См. примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 3) Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлена информация о выручке и прибыли по отчетным сегментам Группы:

За год по 31 декабря 2015 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	192 503	45 249	11 922	249 674
Себестоимость реализации	(144 587)	(46 364)	(9 120)	(200 071)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>47 916</b>	<b>(1 115)</b>	<b>2 802</b>	<b>49 603</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(20 699)	(7 234)	(1 842)	(29 775)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 633)	(430)	(87)	(2 150)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>25 584</b>	<b>(8 779)</b>	<b>873</b>	<b>17 678</b>
<b>КОРРЕКТИРОВКА НА:</b>				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9 518	4 929	851	15 298
Убыток от выбытия основных средств	303	301	38	642
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	552	2 228	10	2 790
Резерв на сомнительную задолженность	161	74	28	263
Изменения в прочих резервах	354	(128)	12	238
<b>СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ЕВГТДА</b>	<b>36 472</b>	<b>(1 375)</b>	<b>1 812</b>	<b>36 909</b>
<b>За год по 31 декабря 2015 г.</b>	<b>Россия</b>	<b>Америка</b>	<b>Европа</b>	<b>ИТОГО</b>
<b>ПРИВЕДЕНИЕ К ПРИБЫЛИ/(УБЫТКУ) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:</b>				
<b>Скорректированный показатель ЕВГТДА</b>	<b>36 472</b>	<b>(1 375)</b>	<b>1 812</b>	<b>36 909</b>
Восстановление корректировок от операционной прибыли/(убытка) до ЕВГТДА	(10 888)	(7 404)	(939)	(19 231)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>25 584</b>	<b>(8 779)</b>	<b>873</b>	<b>17 678</b>
Обесценение goodwill	(998)	(22 914)		(23 912)
Обесценение основных средств	(199)	(1 538)		(1 737)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(8 382)	(131)	(51)	(8 564)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ) КУРСОВЫХ РАЗНИЦ</b>	<b>16 005</b>	<b>(33 362)</b>	<b>822</b>	<b>(16 535)</b>
Финансовые расходы				(16 982)
Финансовые доходы				598
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов				(175)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний				5
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>				<b>(33 089)</b>

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все значения приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное

### 3) Информация по сегментам (продолжение)

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	ИТОГО
Выручка от реализации	151 590	68 495	10 288	230 373
Себестоимость реализации	(117 703)	(59 770)	(8 206)	(185 679)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>33 887</b>	<b>8 725</b>	<b>2 082</b>	<b>44 694</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(18 202)	(5 555)	(1 441)	(25 198)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 264)	9	(99)	(1 354)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>14 421</b>	<b>3 179</b>	<b>542</b>	<b>18 142</b>
<b>КОРРЕКТИРОВКА НА:</b>				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	7 816	3 207	559	11 582
Убыток от выбытия основных средств	168	5	13	186
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	362	35	(8)	389
Резерв на сомнительную задолженность	435	(78)	14	371
Изменения в прочих резервах	102	(100)	57	59
<b>СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA</b>	<b>23 304</b>	<b>6 248</b>	<b>1 177</b>	<b>30 729</b>
<b>За год по 31 декабря 2014 г.</b>	<b>Россия</b>	<b>Америка</b>	<b>Европа</b>	<b>ИТОГО</b>
<b>ПРИВЕДЕНИЕ К ПРИБЫЛИ/(УБЫТКУ) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:</b>				
Скорректированный показатель EBITDA	23 304	6 248	1 177	30 729
Восстановление корректировок от операционной прибыли/(убытка) до EBITDA	(8 883)	(3 069)	(635)	(12 587)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>14 421</b>	<b>3 179</b>	<b>542</b>	<b>18 142</b>
Обесценение goodwill	(55)	(8 461)	—	(8 516)
Обесценение основных средств	(64)	—	—	(64)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	(12 979)	33	—	(12 946)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПОСЛЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ И ПОЛОЖИТЕЛЬНЫХ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫХ) КУРСОВЫХ РАЗНИЦ</b>	<b>1 323</b>	<b>(5 249)</b>	<b>542</b>	<b>(3 384)</b>
Финансовые расходы	—	—	—	(8 974)
Финансовые доходы	—	—	—	276
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	—	—	—	68
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	—	—	—	11
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(12 003)</b>

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 2015 г.	157 409	81 128	11 137	249 674
За год по 31 декабря 2014 г.	143 039	77 389	9 945	230 373

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г.

### 3) Информация по сегментам (продолжение)

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

За год по 31 декабря 2015 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	163 965	54 668	17 597	5 591	5 129	2 113	611	249 674
Внеоборотные активы	104 569	50 492	17 617	717	7 510	—	—	180 935

За год по 31 декабря 2014 г.	Россия	Америка	Европа	Средняя Азия и Каспийский регион	Ближний Восток и регион Персидского залива	Азия и Дальний Восток	Африка	ИТОГО
Выручка от реализации	125 288	79 123	15 971	5 836	3 464	492	199	230 373
Внеоборотные активы	101 124	61 105	14 988	746	6 974	—	—	184 937

### 4) Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Сырье и расходные материалы	123 259	118 262
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	28 480	26 173
Затраты на электроэнергию и коммунальные платежи	15 236	14 718
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 586	9 602
Ремонт и техническое обслуживание	3 949	4 490
Производство на давальческой основе	3 802	3 849
Транспортные расходы	2 581	2 696
Налоги	1 920	1 529
Профессиональные услуги	1 705	1 507
Аренда	867	585
Командировочные расходы	116	123
Страхование	31	28
Связь	25	24
Прочее	195	142
<b>Итого производственные расходы</b>	<b>194 752</b>	<b>183 728</b>
Изменение запасов собственной готовой продукции и незавершенного производства	1 227	520
Себестоимость купленных товаров	1 225	842
Неходовые запасы и списание	2 867	589
<b>Себестоимость реализации</b>	<b>200 071</b>	<b>185 679</b>

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное

### 5) Коммерческие расходы

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Транспортные расходы	7 498	6 755
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	2 771	2 302
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 725	1 349
Профессиональные услуги	1 696	979
Расходные материалы	951	800
Расходы по сомнительной задолженности	443	662
Аренда	305	238
Командировочные расходы	168	141
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	118	107
Страхование	64	48
Связь	53	47
Прочее	75	57
	<b>15 867</b>	<b>13 485</b>

### 6) Общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	7 480	6 030
Профессиональные услуги	2 167	1 954
Амортизация основных средств и нематериальных активов	526	449
Коммунальные платежи и техническое обслуживание	499	478
Страхование	413	284
Связь	327	257
Командировочные расходы	318	295
Аренда	243	163
Налоги	200	131
Расходные материалы	164	154
Транспортные услуги	157	247
Прочее	122	147
	<b>12 616</b>	<b>10 589</b>

### 7) Расходы на исследование и разработки

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Расходы на персонал, включая затраты на социальное обеспечение	350	250
Амортизация основных средств и нематериальных активов	257	166
Прочее	201	166
	<b>808</b>	<b>582</b>

### 8) Прочие операционные доходы и расходы

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Социальные расходы и расходы на социальную инфраструктуру	540	617
Спонсорская помощь и расходы на благотворительность	352	319
Налоги и штрафы	727	190
Результат от выбытия основных средств	642	186
Прочие расходы/(доходы), нетто	(111)	42
	<b>2 150</b>	<b>1 354</b>



# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Денежные показатели приводятся в миллионах российских рублей, если не указано иного

### 9) Налог на прибыль

(Доход)/расход по налогу на прибыль был представлен следующими статьями:

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	3 266	2 457
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(379)	(301)
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль в связи с возникновением и восстановлением временных разниц	(7 549)	(1 786)
	(4 662)	370

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	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(33 089)	(12 003)
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей в России официальной ставке 20%	(6 618)	(2 401)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(379)	(301)
Налоговый эффект по статьям, не уменьшающим налогооблагаемую базу или не облагаемым налогом	6 374	3 842
Влияние различных ставок налогов в других странах (за пределами России)	(4 318)	(940)
Влияние непризнанных налоговых кредитов, налоговых убытков и временных разниц предыдущих периодов	276	124
Прочее	3	46
	(4 662)	370

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменение за год по 31 декабря 2015 г.:

	2015 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Приобретение дочерних предприятий	Разницы от пересчета валют	2014 г.
Амортизация и оценка основных средств	(14 915)	931	—	(28)	(1 976)	(13 842)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(798)	1 680	—	(486)	(213)	(1 779)
Налоговые убытки в зачету	17 866	4 571	3 060	12	707	9 516
Оценка запасов	1 488	416	—	—	206	866
Резервы и начисленные обязательства	1 051	(126)	—	5	145	1 027
Обязательства по финансовой аренде	552	67	—	—	17	468
Оценка дебиторской задолженности	346	104	—	—	(14)	256
Прочее	(56)	(94)	(22)	(18)	11	67
	5 534	7 549	3 038	(515)	(1 117)	(3 421)
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:						
Отложенные налоговые обязательства	(7 985)	5 333	(22)	(524)	(1 202)	(11 570)
Отложенные налоговые активы	13 519	2 216	3 060	9	85	8 149

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иного

### 9) Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства и их изменение за год по 31 декабря 2014 г.:

	2014 г.	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Разницы от пересчета налогов	2013 г.
Амортизация и оценка основных средств	(13 842)	(1 229)	—	(2 813)	(9 800)
Амортизация и оценка нематериальных активов	(1 779)	66	—	(759)	(1 086)
Налоговые убытки к зачету	9 516	2 250	5 245	290	1 731
Оценка запасов	866	413	—	188	265
Резервы и начисленные обязательства	1 027	176	—	236	615
Обязательства по финансовой аренде	468	125	—	44	299
Оценка дебиторской задолженности	256	69	—	14	173
Прочее	67	(84)	(6)	21	136
	<b>(3 421)</b>	<b>1 786</b>	<b>5 239</b>	<b>(2 779)</b>	<b>(7 667)</b>
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:					
Отложенные налоговые обязательства	(11 570)	1 137	—	(2 958)	(9 749)
Отложенные налоговые активы	8 149	649	5 239	179	2 082

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 2015 г. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 63 069 (на 31 декабря 2014 г.: 52 368), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа способна контролировать сроки восстановления указанных временных разниц и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

### 10) Прибыль на акцию

В таблице ниже представлены прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании:

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящиеся на акционеров материнской компании	(28 133)	(12 330)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	917 184 543	865 576 037
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами материнской компании, базовые и разведенные (в российских рублях)	(30,67)	(14,24)



## 11) Приобретение дочерних предприятий

### Приобретение домозаготовительных компаний

9 февраля 2015 г. Группа приобрела у предприятия, находящегося под общим контролем с Группой, 100%-ную долю участия в ООО «ЧерметСервис-Снабжение» (и его дочерних предприятиях), осуществляющих заготовку, переработку и поставку лома черных металлов металлургическим предприятиям, а также оказывающих услуги по комплексному материально-техническому снабжению. ЧерметСервис-Снабжение является одним из крупнейших участников российского рынка лома черных металлов. Приобретение домозаготовительных компаний позволит Группе обеспечить полный цикл по снабжению своих мощностей ломом, гарантируя тем самым сырьевую безопасность. В 2015 г. ООО «ЧерметСервис-Снабжение» было переименовано в ООО «ТМК ЧЕРМЕТ».

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств и стоимости приобретения:

	9 февраля 2015 г.
Денежные средства	147
Торговая и прочая дебиторская задолженность (включая дебиторскую задолженность Группы в размере 1 787)	2 948
Запасы	163
Предоплаты и входящий НДС	145
Основные средства	696
Нематериальные активы	2 402
Отложенные налоговые активы	15
Прочие внеоборотные активы	227
<b>Итого активы</b>	<b>6 743</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 131)
Процентные кредиты и займы	(3 030)
Отложенные налоговые обязательства	(524)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(5 685)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>1 058</b>
Гудвил	1 671
<b>Стоимость приобретения</b>	<b>2 729</b>

Гудвил, возникший в результате приобретения, связан с ожидаемым эффектом синергии, обусловленным интеграцией приобретенных дочерних предприятий в состав Группы. Гудвил был включен в состав прочих единиц, генерирующих денежные потоки (Примечание 17).

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности включен займ в размере 1 120, выданный предприятию, находящемуся под общим контролем. В 2015 г. данный займ был частично погашен. Остаток непогашенной задолженности по займу в размере 5 был включен в торговую и прочую дебиторскую задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 г.

В октябре-ноябре 2014 г. Группа выплатила 2 729 в рамках приобретения данных домозаготовительных компаний. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма предоплаты за приобретение указанных дочерних предприятий была включена в состав прочих внеоборотных активов.

## ПАО «ГМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Числовые значения в таблицах приведены в российских рублях, если не указано иначе

#### 11) Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

##### Приобретение бизнеса по заканчиванию скважин в Канаде

В феврале 2015 г. Группа приобрела бизнес по заканчиванию скважин за 573, включая условное вознаграждение в размере 139. Приобретение данного бизнеса позволит Группе выйти на рынок услуг по заканчиванию скважин и расширить ассортимент продуктов и услуг, реализуемых клиентам. Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов бизнеса на дату приобретения составила 422. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в размере 151 было отражено в составе гудвила. Группа выплатила вознаграждение за приобретение бизнеса в размере 248.

#### 12) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в российских рублях	19 020	9 201
Денежные средства в долларах США	2 795	4 738
Денежные средства в евро	297	188
Денежные средства в румынских леях	44	59
Денежные средства в прочих валютах	88	42
	<b>22 244</b>	<b>14 228</b>

Вышеуказанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства в банках. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма денежных средств, ограниченных к использованию, составила 487 (на 31 декабря 2014 г.: 64).

#### 13) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	38 775	41 933
Задолженность должностных лиц и работников	78	66
Прочая дебиторская задолженность	1 037	1 238
	<b>39 890</b>	<b>43 237</b>
Резерв на сомнительную задолженность	(2 594)	(2 263)
	<b>37 296</b>	<b>40 974</b>

На 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 1 624 была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам (на 31 декабря 2014 г.: 4 926).

#### 14) Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Готовая продукция	16 983	15 337
Ползавершенное производство	20 391	19 394
Сырье и расходные материалы	24 468	25 473
	<b>61 842</b>	<b>60 204</b>
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(4 662)	(1 307)
	<b>57 180</b>	<b>58 897</b>

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 14) Запасы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. стоимость запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации, составила 17 551 (на 31 декабря 2014 г.: 16 363).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. запасы балансовой стоимостью 4 241 были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам (на 31 декабря 2014 г.: 2 278).

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Остаток на 1 января	1 307	749
Увеличение/(уменьшение) резерва	2 790	389
Разницы от пересчета валют	565	169
Остаток на 31 декабря	4 662	1 307

#### 15) Предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплата по НДС, входящий НДС	4 354	3 321
Предоплата по услугам, запасам	1 884	1 865
Предоплата по прочим налогам	531	482
Предоплата по договорам страхования	259	216
Прочие предоплаты	48	31
	7 076	5 915

ПАО «ГМК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Важнейшие привнесены в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями

16) Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2015 г.:

	Земли и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорти- рные средства	Мебель и офисное оборудо- вание	Улучшения арендован- ной собствен- ности	Незавер- шенное строитель- ство	ИТОГО
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>							
Остаток на 1 января 2015 г.	57 555	141 194	3 176	3 180	1 621	10 934	217 660
Поступления	—	—	—	—	—	11 574	11 574
Активы, введенные в эксплуатацию	1 505	10 374	240	297	72	(12 488)	—
Выбытия	(408)	(1 906)	(92)	(54)	(7)	(93)	(2 560)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий	302	158	265	1	1	—	727
Переклассификации	(7)	(25)	32	—	—	—	—
Разницы от пересчета валют	3 469	12 955	188	381	410	531	17 934
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>62 416</b>	<b>162 780</b>	<b>3 809</b>	<b>3 805</b>	<b>2 097</b>	<b>10 258</b>	<b>245 135</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЧЕЩЕНИЕ</b>							
Остаток на 1 января 2015 г.	(12 092)	(54 769)	(1 421)	(2 151)	(383)	—	(70 816)
Амортизационные отчисления	(1 677)	(10 646)	(302)	(424)	(60)	—	(13 109)
Обесщещение	(508)	(1 229)	—	—	—	—	(1 737)
Выбытия	119	1 407	83	47	5	—	1 661
Переклассификации	—	2	(2)	—	—	—	—
Разницы от пересчета валют	(881)	(5 132)	(100)	(260)	(117)	—	(6 510)
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>(15 039)</b>	<b>(70 387)</b>	<b>(1 742)</b>	<b>(2 788)</b>	<b>(555)</b>	<b>—</b>	<b>(90 511)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>47 377</b>	<b>92 393</b>	<b>2 067</b>	<b>1 017</b>	<b>1 542</b>	<b>10 258</b>	<b>154 624</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2015 г.</b>	<b>45 463</b>	<b>86 425</b>	<b>1 755</b>	<b>1 029</b>	<b>1 238</b>	<b>10 934</b>	<b>146 844</b>



# ПАО «ГМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Всего в млрд. российских рублей (в скобках – в млн. российских рублей)

### 16) Основные средства (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2014 г.:

	Земельные здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	ИТОГО
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>							
Остаток на 1 января 2014 г.	47 216	105 408	2 206	2 493	827	22 184	180 334
Поступления	—	—	—	—	—	13 267	13 267
Активы, введенные в эксплуатацию	4 923	19 203	663	231	206	(25 226)	—
Выбытия	(167)	(2 532)	(58)	(51)	—	(225)	(3 033)
Переклассификации	(15)	(11)	—	(29)	28	27	—
Разницы от пересчета валют	5 598	19 126	305	336	560	907	27 092
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>57 555</b>	<b>141 194</b>	<b>3 176</b>	<b>3 180</b>	<b>1 621</b>	<b>10 934</b>	<b>217 660</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЧЕНЕНИЕ</b>							
Остаток на 1 января 2014 г.	(9 393)	(42 224)	(1 103)	(1 576)	(183)	—	(54 479)
Амортизационные отчисления	(1 426)	(8 205)	(187)	(340)	(51)	—	(10 209)
Обесценение	(64)	—	—	—	—	—	(64)
Выбытия	42	2 332	50	48	—	—	2 472
Переклассификации	1	(18)	—	18	(1)	—	—
Разницы от пересчета валют	(1 252)	(6 654)	(181)	(301)	(148)	—	(8 536)
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>(12 092)</b>	<b>(54 769)</b>	<b>(1 421)</b>	<b>(2 151)</b>	<b>(383)</b>	<b>—</b>	<b>(70 816)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>45 463</b>	<b>86 425</b>	<b>1 755</b>	<b>1 029</b>	<b>1 238</b>	<b>10 934</b>	<b>146 844</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.</b>	<b>37 823</b>	<b>63 184</b>	<b>1 103</b>	<b>917</b>	<b>644</b>	<b>22 184</b>	<b>125 855</b>

### Капитализированные затраты по займам

Сумма затрат по займам, капитализированным за год по 31 декабря 2015 г., составила 112 (2014 г.: 921). Ставка капитализации по займам составила 11,3% (2014 г.: 9,6%).

### Арендные активы

Балансовая стоимость арендованных активов в составе основных средств составила:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Машины и оборудование	1 484	1 505
Транспортные средства	393	438
	<b>1 877</b>	<b>1 943</b>

### Активы, переданные в залог

На 31 декабря 2015 г. основные средства балансовой стоимостью 315 (на 31 декабря 2014 г.: 7 273) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

тысячи рублей

### 16) Основные средства (продолжение)

#### Обесценение основных средств

На 31 декабря 2015 г. были выявлены признаки обесценения отдельных объектов основных средств. Группа определила ценность от использования данных активов и признала убытки от обесценения основных средств американского и российского сегментов в размере 1 538 и 199, соответственно (2014 г.: 64 в отношении российского операционного сегмента). Данные активы в американском операционном сегменте в основном относятся к сварному бизнесу и причины их обесценения более детально раскрыты в Примечании 17.

### 17) Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2015 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>							
Остаток на 1 января 2015 г.	11 902	31 775	722	26 573	793	319	72 084
Поступления	20	—	35	—	—	115	170
Выбытия	—	—	—	—	—	(16)	(16)
Увеличение в результате приобретения дочерних предприятий	—	1 822	—	2 494	182	3	4 501
Разницы от пересчета валют	3 500	7 932	8	7 855	245	4	19 544
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>15 422</b>	<b>41 529</b>	<b>765</b>	<b>36 922</b>	<b>1 220</b>	<b>425</b>	<b>96 283</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ</b>							
Остаток на 1 января 2015 г.	(21)	(9 054)	(701)	(23 411)	(650)	(154)	(33 991)
Амортизационные отчисления	(7)	—	(5)	(1 943)	(107)	(54)	(2 116)
Обесценение	—	(23 912)	—	—	—	—	(23 912)
Выбытия	—	—	—	—	—	6	6
Разницы от пересчета валют	(1)	(2 500)	(4)	(7 241)	(213)	—	(9 959)
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>(29)</b>	<b>(35 466)</b>	<b>(710)</b>	<b>(32 595)</b>	<b>(970)</b>	<b>(202)</b>	<b>(69 972)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.</b>	<b>15 393</b>	<b>6 063</b>	<b>55</b>	<b>4 327</b>	<b>250</b>	<b>223</b>	<b>26 311</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2015 г.</b>	<b>11 881</b>	<b>22 721</b>	<b>21</b>	<b>3 162</b>	<b>143</b>	<b>165</b>	<b>38 093</b>



# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Всех значений приводятся в миллионах российских рублей (если не указано иное).

### 17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2014 г.:

	Патенты и торговые марки	Гудвил	Программное обеспечение	Взаимотношения с клиентами	Запатентованная технология	Прочее	ИТОГО
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>							
Остаток на 1 января 2014 г.	6 933	19 681	715	15 460	461	282	43 532
Поступления	20	—	1	—	—	67	88
Выбытия	(2)	—	(1)	—	—	(32)	(35)
Разницы от пересчета валют	4 951	12 094	7	11 113	332	2	28 499
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>11 902</b>	<b>31 775</b>	<b>722</b>	<b>26 573</b>	<b>793</b>	<b>319</b>	<b>72 084</b>
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ</b>							
Остаток на 1 января 2014 г.	(15)	(538)	(679)	(12 527)	(320)	(117)	(14 196)
Амортизационные отчисления	(6)	—	(17)	(1 283)	(68)	(51)	(1 425)
Обесценение	—	(8 516)	—	—	—	—	(8 516)
Выбытия	2	—	1	—	—	15	18
Разницы от пересчета валют	(2)	—	(6)	(9 601)	(262)	(1)	(9 872)
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>(21)</b>	<b>(9 054)</b>	<b>(701)</b>	<b>(23 411)</b>	<b>(650)</b>	<b>(154)</b>	<b>(33 991)</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.</b>	<b>11 881</b>	<b>22 721</b>	<b>21</b>	<b>3 162</b>	<b>143</b>	<b>165</b>	<b>38 093</b>
<b>ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 г.</b>	<b>6 918</b>	<b>19 143</b>	<b>36</b>	<b>2 933</b>	<b>141</b>	<b>165</b>	<b>29 336</b>

Патенты и торговые марки включают нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования балансовой стоимостью 15 328 (на 31 декабря 2014 г.: 11 831).

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Американский дивизион	15 211	29 888
Ближневосточный дивизион	1 652	2 038
Дивизион «Нефтегазсервис»	965	965
Европейский дивизион	381	327
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	3 182	1 334
	<b>21 391</b>	<b>34 552</b>

На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость американского дивизиона включала нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования в размере 15 211 (на 31 декабря 2014 г.: 11 741).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах американских долларов, рассчитанных в рублях по официальному курсу)*

## 17) Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были проанализированы на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. В рамках анализа на предмет обесценения гудвила Группа определила ценность от использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Ценность от использования рассчитана на основании прогнозов денежных потоков на пятилетний период согласно операционным планам, одобренным руководством, с учетом корректировок, отражающих ожидаемые изменения рыночных условий. Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет проводилось путем экстраполяции, при этом темпы роста денежных потоков были приняты равными нулю.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Американский дивизион	10,17%	10,83%
Ближневосточный дивизион	10,72%	10,88%
Дивизион «Нефтегазсервис»	15,73%	15,75%
Европейский дивизион	12,52%	12,49%
Прочие единицы, генерирующие денежные потоки	11,01% - 15,85%	11,89% - 15,21%

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 американского и ближневосточного дивизионов в размере 22 914 и 989 (2014 г.: 8 461 и 0), соответственно. Обесценение было преимущественно обусловлено продолжающимся спадом потребления труб нефтяного сортамента на рынках США и Ближнего Востока вследствие падения цен на нефть и отражает текущие условия деятельности и последние тенденции в нефтегазовой отрасли в данных регионах.

Следующие ключевые допущения использовались при оценке обесценения американского и ближневосточного дивизионов:

*Американский дивизион*

- прогнозируемое снижение цен на 17% в 2016 г.; далее цены приняты на уровне 2016 г.;
- прогнозируемое снижение объема продаж на 12% в 2016 г.; в 2017 г. объемы реализации приняты на уровне 2016 г.; далее предусмотрен рост в среднем на 11%;
- прогнозируемое снижение операционных затрат на 26% в 2016 г.; далее операционные затраты приняты на уровне 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приводятся в миллионах российских рублей, если не указано иное

17) Гудвилл и прочие нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. возмещаемая стоимость американского дивизиона составила 47 828. Возмещаемая стоимость американского дивизиона была наиболее чувствительна к росту ставки дисконтирования, изменениям в объемах продаж, цене реализации и затратах. Увеличение ставки дисконтирования на 10% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 5 347; увеличение затрат на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 11 460; уменьшение цены реализации на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 25 669; уменьшение объема продаж на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 6 539.

Ближневосточный дивизион

- прогнозируемое снижение цен на 32,8% в 2016 г.; далее цены приняты на уровне 2016 г.;
- прогнозируемое увеличение объема продаж на 26% в 2016 г. и в среднем на 17% в последующем периоде;
- прогнозируемая величина операционных затрат в 2016 г. принята на уровне 2015 г.; в 2017 г. – снижение на 17%; далее операционные затраты приняты на уровне 2017 г.

На 31 декабря 2015 г. Группа определила, что возмещаемая стоимость ближневосточного дивизиона составила 7 645. Возмещаемая стоимость ближневосточного дивизиона была наиболее чувствительна к изменениям в объемах продаж, цене реализации и затратах. Увеличение затрат на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 3 113; уменьшение цены реализации на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 4 357; уменьшение объема продаж на 5% привело бы к дополнительному уменьшению возмещаемой стоимости на 1 313.

18) Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплаты за приобретение основных средств	968	879
Предоплаты за приобретение дочерних предприятий	–	2 729
Займы сотрудникам	106	140
Денежные средства, зарезервированные для исполнения гарантий	197	64
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	3	16
Прочее	761	348
	<b>2 035</b>	<b>4 176</b>
Резерв на сомнительную задолженность	(1)	(2)
	<b>2 034</b>	<b>4 174</b>



# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 19) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	28 090	31 997
Обязательства по НДС	2 393	2 224
Кредиторская задолженность за основные средства	1 645	2 950
Обязательства по выплате заработной платы	1 127	1 187
Обязательства по налогу на имущество	881	730
Начисленные и удержанные налоги с фонда оплаты труда	721	639
Обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	2 050	373
Торговые скидки	262	531
Обязательства по прочим налогам	66	74
Дивиденды к выплате	5	373
Прочая кредиторская задолженность	2 259	2 131
	<b>39 499</b>	<b>43 209</b>

### 20) Резервы и начисленные обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Краткосрочные:</b>		
Резерв по премиальным выплатам	593	967
Начисления по премиальным выплатам за выслугу лет	543	529
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	192	172
Краткосрочная часть обязательств по выплатам вознаграждения работникам	184	133
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	14	76
Прочие резервы	829	452
	<b>2 355</b>	<b>2 329</b>
<b>Долгосрочные:</b>		
Начисления по неиспользованным ежегодным отпускам	814	791
Резерв под обязательства по защите окружающей среды	303	233
Резерв по премиальным выплатам	30	43
Прочие резервы	361	222
	<b>1 508</b>	<b>1 289</b>

Прочие резервы включают условное вознаграждение за приобретение дочернего предприятия, резервы по налоговым и судебным рискам, а также претензиям, не покрытым страхованием.

### 21) Процентные кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Краткосрочные:</b>		
Банковские кредиты	6 584	14 934
Проценты к уплате	1 807	1 735
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	34 772	8 559
Текущая часть задолженности по купонным долговым ценным бумагам	—	17 496
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(70)	(35)
	<b>43 093</b>	<b>42 689</b>
<b>Долгосрочные:</b>		
Банковские кредиты	92 035	79 835
Купонные долговые ценные бумаги	66 193	56 259
Неамортизированные затраты на привлечение кредитов, займов и долговых ценных бумаг	(550)	(461)
	<b>157 678</b>	<b>135 633</b>

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 21) Процентные кредиты и займы (продолжение)

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

	Процентные ставки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российский рубль	Фиксированные процентные ставки	67 989	53 905
	Купон 5,25%	—	17 624
	Купон 6,75%	36 858	28 424
Доллар США	Купон 7,75%	30 641	28 946
	Фиксированные процентные ставки	46 278	22 856
	Плавающие процентные ставки	12 589	21 754
Евро	Фиксированные процентные ставки	—	649
	Плавающие процентные ставки	6 416	4 164
		<b>200 771</b>	<b>178 322</b>

#### Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела неиспользованные кредитные линии в размере 38 479 (на 31 декабря 2014 г.: 49 488).

#### Конвертируемые облигации

В феврале 2015 года Группа погасила 5,25% конвертируемые облигации со сроком погашения в 2015 году, которые могли быть конвертированы в глобальные депозитарные расписки (ГДР), каждая из которых представляет четыре обыкновенные акции ПАО «ТМК».

#### Еврооблигации

В октябре-ноябре 2015 г. Группа частично погасила 7,75% еврооблигаций в сумме 6 005.

#### 22) Обязательства по финансовой аренде

Обязательства Группы по финансовой аренде в основном связаны с машинами, оборудованием и транспортными средствами, полученными по договорам финансовой аренды, некоторые из которых предусматривают возможность продления арендных отношений и возможность приобретения арендуемых активов по истечении срока аренды.

Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
Менее 1 года	761	624	431	312
от 1 до 5 лет	1 342	944	1 248	935
> 5 лет	2 056	1 819	2 030	1 745
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>4 159</b>	<b>3 387</b>	<b>3 709</b>	<b>2 992</b>
За вычетом затрат на финансирование	(772)	—	(717)	—
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>3 387</b>	<b>3 387</b>	<b>2 992</b>	<b>2 992</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

исключены приравленные к заработной плате расходы на выплаты в пользу работников

## 23) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам

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

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

	Россия		США		Прочие		ИТОГО	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На 1 января	1 059	1 514	112	80	146	85	1 317	1 679
Стоимость услуг текущего периода	36	52	35	15	35	28	96	95
Процентные расходы	136	103	5	3	2	1	143	107
Стоимость услуг прошлых периодов	(2)	(195)	—	—	—	2	(2)	(193)
Прочее	(9)	—	(43)	(3)	—	—	(52)	(3)
<b>Чистый (доход)/расход по вознаграждениям, признанный в составе прибыли или убытка</b>	<b>161</b>	<b>(40)</b>	<b>(13)</b>	<b>15</b>	<b>37</b>	<b>31</b>	<b>185</b>	<b>6</b>
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	(5)	(48)	—	—	(2)	(14)	(7)	(62)
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	102	(319)	(7)	1	(1)	(3)	94	(311)
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	(80)	67	13	—	4	—	(63)	67
<b>Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного (дохода)/убытка</b>	<b>17</b>	<b>(300)</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>(17)</b>	<b>24</b>	<b>(306)</b>
Вознаграждения выплаченные	(99)	(115)	(14)	(51)	(9)	(5)	(122)	(171)
Разницы от пересчета валют	—	—	29	57	38	52	67	109
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 138</b>	<b>1 059</b>	<b>120</b>	<b>112</b>	<b>213</b>	<b>146</b>	<b>1 471</b>	<b>1 317</b>
Краткосрочные	104	110	72	15	8	8	184	133
Долгосрочные	1 034	949	48	97	205	138	1 287	1 184

В отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. чистые расходы/(доходы) по вознаграждениям были отражены в составе себестоимости реализации, общехозяйственных и административных расходов, а также коммерческих расходов.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное

23) Обязательства по выплатам вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Россия		США		Прочие	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования	9,8%	13,0%	4,6%	4,1%	2,94% - 3,15%	3,1%
Ставка инфляции	5,6%	7,5%	—	—	2,5%	2,6%
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	6,1%	9,1%	4,0%	4,0%	2,5%	2,6%
Текущая стоимость	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	Стандартная таблица увольнений Stocker	Стандартная таблица увольнений Stocker	1,88% - 5,77%	1,88% - 5,44%
			Sarason T-11	Sarason T-11		

Ниже представлен количественный анализ чувствительности обязательств к изменению существенных актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Диапазон колебаний		Россия Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств		США Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств		Прочие Влияние на увеличение / (уменьшение) обязательств	
Ставка дисконтирования	-1%	1%	100	(90)	9	(7)	8	(7)
Ставка инфляции	-1%	1%	(90)	100	—	—	(7)	8
Средняя долгосрочная ставка индексации оплаты труда	-1%	1%	(23)	26	(2)	2	(7)	8
Текущая стоимость	-3% - -1%	1% - 3%	115	(103)	2	(2)	9	(8)

24) Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Производные финансовые инструменты	1 591	117
Государственные субсидии	101	67
Обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях	—	862
Прочие долгосрочные обязательства	145	467
	1 837	1 513

29 декабря 2015 г. Группа заключила сделку с банком по продаже акций ПАО «ТМК» на сумму около 10 млрд. руб. Часть акций (58 888 888 обыкновенных акций) будет поставлена в течение 2016 года. Одновременно Группа заключила беспоставочный форвардный контракт на покупку соответствующего количества собственных акций. Разница между исторической стоимостью проданных собственных акций (Примечание 28 ii), справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за акции, и справедливой стоимостью форварда была признана в составе дополнительного оплаченного капитала. Изменение справедливой стоимости форвардного контракта в течение отчетного периода привело к убытку в размере 175, отраженному в отчете о прибылях и убытках.

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

#### 25) Доли участия в дочерних предприятиях

##### Основные дочерние предприятия

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

Предприятие	Страна	Эффективная доля участия 31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Производственные компании</i>			
Акционерное общество «Волжский трубный завод»	Россия	100,00%	100,00%
Публичное акционерное общество «Синявский трубный завод»	Россия	97,47%	97,28%
Публичное акционерное общество «Тагирогский металлургический завод»	Россия	96,38%	96,38%
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	Россия	96,34%	96,34%
Общество с ограниченной ответственностью «ТМК-ИПЮКС»	Россия	97,47%	49,61%
Закрытое акционерное общество «ТМК-КПВ»	Россия	49,23%	49,23%
Акционерное общество «Орский машиностроительный завод»	Россия	75,00%	75,00%
IPSCO Tubulars Inc.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Koppel Tubulars, L.L.C.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Tubulars (KY) Inc.	США	100,00%	100,00%
IPSCO Tubulars (OK) Incorporated	США	100,00%	100,00%
Ultra Premium Offfield Services, Ltd.	США	100,00%	100,00%
TMK-ARTROM SA	Румыния	92,73%	92,73%
TMK-RE-SITA SA	Румыния	100,00%	100,00%
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казтрубпром»	Казахстан	100,00%	100,00%
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.	Оман	55,00%	55,00%
Общество с ограниченной ответственностью «ТМК ЧЕРМЕТ» и его дочерние предприятия	Россия	100,00%	0,00%
<i>Связанные предприятия для нефтегазовой отрасли</i>			
Общество с ограниченной ответственностью «Предприятие «Трубопласт»	Россия	100,00%	100,00%
Акционерное общество «ТМК Нефтегазсервис - Инжиниринг»	Россия	100,00%	100,00%
Общество с ограниченной ответственностью «ТМК Нефтегазсервис - Бузулук»	Россия	100,00%	100,00%
OFS International L.L.C. и его дочерние предприятия	США	75,00%	75,00%
Canada	Канада		
TMK Completions LTD. и его дочерние предприятия	США	75,00%	75,00%
<i>Торговые компании</i>			
Акционерное общество «Торговый дом «ТМК»	Россия	100,00%	100,00%
TMK IPSCO International, L.L.C.	США	100,00%	100,00%
TMK IPSCO Canada, Ltd.	Канада	100,00%	100,00%
TMK Europe GmbH	Германия	100,00%	100,00%
TMK Italia s.r.l.	Италия	100,00%	100,00%
TMK M.E. FZCO	ОАЭ	100,00%	100,00%
Товарищество с ограниченной ответственностью «ТМК-Казахстан»	Казахстан	100,00%	100,00%
TMK Global S.A.	Швейцария	100,00%	100,00%
<i>Компании, занимающиеся научными исследованиями и разработками</i>			
Открытое акционерное общество «Российский научно-исследовательский институт трубной промышленности»	Россия	97,36%	97,36%
Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр ТМК»	Россия	100,00%	100,00%

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

годы валюты представления (консолидация) – российские рубли (RUB), если не указано иначе

#### 25) Доли участия в дочерних предприятиях (продолжение)

##### Неконтролирующие доли участия

Информация о неконтролирующих долях участия в дочерних предприятиях приведена в таблице ниже:

Предприятие	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ	Неконтролирующая доля участия (НДУ), %	Чистые активы, приходящиеся на НДУ
TMK Gulf International Pipe Industry L.L.C.	45,00%	968	45,00%	950
Открытое акционерное общество «Синарская ГЭЦ»	32,95%	577	33,08%	646
TMK-ARTROM SA	7,27%	554	7,27%	478
Акционерное общество «Орский машиностроительный завод»	25,00%	441	25,00%	383
Публичное акционерное общество «Северский трубный завод»	3,46%	315	3,46%	358
Публичное акционерное общество «Таганрогский металлургический завод»	3,62%	339	3,62%	351
Публичное акционерное общество «Синарский трубный завод»	2,53%	329	2,72%	325
Прочие		334		254
		<b>3 857</b>		<b>3 725</b>

#### 26) Раскрытие информации о связанных сторонах

##### Вознаграждение старшему руководящему персоналу Группы

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

Вознаграждение старшему руководящему персоналу включало в себя следующее:

- заработная плата, взносы на социальное обеспечение и прочие краткосрочные выплаты в размере 823 (2014 г.: 599);
- резерв на выплату премий в размере 194 (2014 г.: 155).

Вышеуказанные суммы отражены в отчете о прибылях и убытках за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. в составе общехозяйственных и административных расходов.

На 31 декабря 2015 г. сумма займов, выданных старшему руководящему персоналу, составила 23 (на 31 декабря 2014 г.: 29).

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

В октябре 2015 г. Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2015 г., из которых 1 626 приходилось на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК». На 31 декабря 2015 г. промежуточные дивиденды выплачены в полном объеме.



## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Цифры приведены в миллионах российских рублей, если не указано иного

#### 2н) Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

##### Операции с компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК» (продолжение)

В декабре 2014 г. Группа утвердила выплату промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 г., из которых 267 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК». На 31 декабря 2015 г. промежуточные дивиденды выплачены в полном объеме.

В июне 2014 г. Группа утвердила выплату годовых дивидендов за 2013 г., из которых 524 приходились на долю компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК». В июле 2014 г. указанные дивиденды были выплачены в полном объеме.

В феврале 2015 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании Completions Development S.a.r.l. Увеличение уставного капитала было частично оплачено компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», которая является держателем неконтролирующей доли участия в Completions Development S.a.r.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», составил 82.

В июне 2014 г. Группа увеличила уставный капитал дочерней компании OFS Development S.a.r.l. Увеличение уставного капитала было частично оплачено компанией, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», которая является держателем неконтролирующей доли участия в OFS Development S.a.r.l. Вклад компании, являющейся материнской по отношению к ПАО «ТМК», составил 35.

##### Операции со сторонами, находящимися под общим контролем с ПАО «ТМК»

В таблице ниже показаны остатки по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с ПАО «ТМК»:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	9 474	4 532
Дебиторская задолженность	454	266
Предоплата за приобретение дочернего предприятия	-	2 729
Прочие предоплаты	1	1
Авансы полученные	(156)	(160)
Кредиторская задолженность за сырье и материалы	-	(2 152)
Прочая кредиторская задолженность	(62)	(26)

Совокупный объем операций со сторонами, находящимися под общим контролем с ПАО «ТМК», представлен в таблице ниже:

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Приобретение сырья и материалов	1 665	23 254
Приобретение прочих товаров и услуг	422	478
Выручка от реализации	462	509
Прочие доходы	314	31

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сферах экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 г. продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2015 г. Процентные ставки в рублях остались на прежнем высоком уровне после повышения Банком России ключевой ставки в декабре 2014 г. с ее последующим постепенным снижением в 2015 г. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может негативно повлиять на будущее финансовое положение Группы, результаты ее операционной деятельности и перспективы развития бизнеса.

Несмотря на рост экономики США в целом, падение цен на нефть привело к снижению темпов бурения новых скважин и объемов добычи нефти. В результате спрос на трубы нефтяного сортамента на американском рынке сократился. Дальнейшее существенное снижение спроса может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Руководство Группы считает, что предпринимаются все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

*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 начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов на погашение таких обязательств. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску не были завершены досудебные и судебные разбирательства в отношении претензий в размере 155. Руководство полагает, что позиция Группы является обоснованной и что вероятность возникновения дополнительных убытков Группы вследствие данных событий низка. В связи с этим, суммы претензий, оспариваемых Группой, не были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

27) Условные и договорные обязательства (продолжение)

*Налогообложение (продолжение)*

В 2014 году были внесены изменения в законодательство в отношении контролируемых иностранных компаний, вступившие в силу с 1 января 2015 г. Данное законодательство РФ определяет понятия бенефициарного владения, налогового резидентства организаций, а также правила налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний. Ожидается, что данный закон не окажет существенного влияния на обязательства Группы по налогу на прибыль.

*Договорные обязательства*

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств у третьих лиц на сумму 9 035 и 7 646 соответственно (суммы договорных обязательств не включают НДС).

В связи с вышеуказанными договорными обязательствами Группа открыла непокрытые аккредитивы на сумму 2 543 (на 31 декабря 2014 г.: 1 266).

*Страхование*

Группа осуществляет страхование от убытков, которые могут возникнуть при повреждении имущества, происшествиях и транспортировке продукции. Группа страхует корпоративную ответственность по продукции, а также ответственность директоров и других должностных лиц. Тем не менее, возмещение по страховым случаям, которое может быть получено в будущем, может не покрыть упущенную выгоду или увеличение затрат в результате временного нарушения деятельности.

*Судебные иски*

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

*Гарантии по задолженности третьих лиц*

На 31 декабря 2015 г. Группа имела выданные гарантии по задолженности третьих лиц в сумме 41 (на 31 декабря 2014 г.: 28).



# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Таблица 1. Промежуточные финансовые показатели за период, истекший 31 декабря

### 28) Капитал

#### i) Уставный капитал

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Количество акций		
Разрешено к выпуску		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	991 907 260	991 907 260
Выпущено и полностью оплачено		
Обыкновенные акции по 10 руб. каждая	991 907 260	991 907 260

27 июня 2014 г. Совет директоров утвердил увеличение уставного капитала. В декабре 2014 г. Группа получила 5,5 млрд. руб. в качестве вознаграждения от акционеров за выпуск 54 321 166 акций.

#### ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

	За год по 31 декабря			
	2015 г.		2014 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
На 1 января	72 559 628	9 605	72 559 628	9 605
Выкуп собственных акций у акционеров	7 493 952	449	-	-
Продажа собственных акций	(80 000 000)	(10 039)	-	-
На 31 декабря	53 580	15	72 559 628	9 605

#### iii) Резервный фонд

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

#### iv) Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 12 октября 2015 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2015 г. в размере 2 400 или 2,42 руб. за акцию, из которых 187 приходилось на собственные акции, принадлежащие Группе.

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 25 декабря 2014 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов за шесть месяцев 2014 г. в размере 394 или примерно 0,397 руб. за акцию, из которых 29 приходилось на собственные акции, принадлежащие Группе.

На ежегодном собрании акционеров, состоявшемся 19 июня 2014 г., была одобрена выплата годовых дивидендов за 2013 г. в размере 731 или 0,78 руб. за акцию, из которых 56 приходилось на собственные акции, принадлежащие Группе.

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное*

#### 28) Капитал (продолжение)

##### *v) Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия*

Суммы дивидендов за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг., объявленных дочерними предприятиями Группы держателям неконтролирующих долей участия, составили 3 и 47 соответственно.

##### *vi) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях*

В 2015 г. Группа приобрела дополнительные 0,19% акций Публичного акционерного общества «Синарский трубный завод» за денежное вознаграждение в размере 15. Превышение балансовой стоимости приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия над суммой, уплаченной за акции, в размере 9 было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

В 2014 г. Группа приобрела дополнительные 0,21% акций Публичного акционерного общества «Северский трубный завод» за денежное вознаграждение в размере 8. Превышение балансовой стоимости приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия над суммой, уплаченной за акции, в размере 15 было отражено в составе дополнительного оплаченного капитала.

##### *vii) Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях, ранее отраженных в учете в качестве операции с капиталом*

В ноябре 2015 г. Группа приобрела 49% ООО «ТМК-ИНОКС» у держателя неконтролирующей доли участия. Группа учитывала неконтролирующую долю участия в ООО «ТМК-ИНОКС» в соответствии со своей политикой в отношении частичного признания неконтролирующих долей участия с учетом условий опциона «пут», предоставленного владельцу неконтролирующей доли участия. На дату приобретения Группа прекратила признание сумм в составе капитала и отразила справедливую стоимость обязательства по приобретению доли в ООО «ТМК-ИНОКС». По состоянию на 31 декабря 2015 г. вознаграждение за приобретение не было выплачено и включено в состав торговой и прочей кредиторской задолженности.

##### *viii) Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения*

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа определила выраженные в долларах США кредиты и займы в размере 1 197 710 тысяч долларов США в качестве инструментов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные дочерние предприятия Группы.

Проверка эффективности хеджирования была произведена по методу долларовой компенсации путем сопоставления накопленной прибыли и убытков, возникающих в результате изменений текущего курса доллара США к рублю по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье. В 2015 г. эффективная часть чистых убытков, возникших в результате изменения текущего курса, в сумме 15 299, за вычетом налога на прибыль в размере 3 060, была отнесена в состав прочего совокупного дохода/(убытка).

# ПАО «ТМК»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если иное не указано

### 28) Капитал (продолжение)

#### ix) Результат хеджирования денежных потоков

	За год по 31 декабря					
	Процентные свопы	2015 г. Валютные форвардные контракты	Итого	Процентные свопы	2014 г. Валютные форвардные контракты	Итого
Прибыль (убыток) за период	(55)	—	(55)	(75)	(1)	(76)
Признание реализованных результатов в отчете о прибылях и убытках	151	—	151	97	1	98
Результат хеджирования денежных потоков	96	—	96	22	—	22
Налог на прибыль	(22)	—	(22)	(6)	—	(6)
Результат хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	74	—	74	16	—	16

### 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию ряда финансовых рисков: рыночных рисков (включая риск изменения процентных ставок, валютный риск и ценовой риск), риска ликвидности и кредитного риска. Описание рисков Группы и соответствующих принципов управления данными рисками приведены ниже.

#### Рыночный риск

Группа подвержена рискам изменения процентных ставок, курсов валют и рыночных цен, которые могут оказывать влияние на активы, обязательства и будущие операции Группы. Целью управления рыночным риском является управление подверженностью Группы потенциальным рыночным рискам и осуществление контроля за ними, а также оптимизация доходности в условиях рисков.

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Политика Группы по управлению риском изменения процентных ставок заключается в минимизации риска с целью достижения Группой структуры финансирования, которая была определена и утверждена в соответствии с планами руководства. Для управления чистой финансовой позицией и улучшения финансового портфеля в соответствии с планами руководства потребности компаний Группы в заемных средствах рассматриваются центральной финансовой дирекцией Группы, что позволяет сохранить уровень риска в установленных рамках.



## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

табл. сумм, приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное

#### 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

##### Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Группа привлекает заемные средства как по фиксированным, так и по плавающим процентным ставкам. В основном, плавающие ставки определяются исходя из ставок LIBOR и EURIBOR. Группа заключила соглашения об обмене через определенные интервалы времени разницы между процентными платежами по фиксированной ставке и процентными платежами по плавающей ставке, рассчитанными в отношении согласованного условного баланса обязательства (процентные свопы). Группа определила процентные свопы в качестве инструментов хеджирования лежащих в их основе обязательств. На конец 2015 г. на кредиты с плавающей процентной ставкой приходилось 8% от общего кредитного портфеля (8% на конец 2014 г.) с учетом влияния процентных свопов. Группа не имеет финансовых активов с плавающей процентной ставкой.

В таблице, представленной ниже, приведен анализ чувствительности прибыли/(убытка) Группы к обоснованно возможному изменению процентных ставок в отношении указанной части кредитов и займов после учета влияния хеджирования:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Диапазон колебаний	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения	Диапазон колебаний	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения
LIBOR	-12 б. п. +12 б. п.	12 (12)	-2 б. п. +2 б. п.	2 (2)
EURIBOR	-	-	+7 б. п. +7 б. п.	3 (3)

##### Валютный риск

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США / рубль	(93 753)	(88 435)
Евро / рубль	(8 094)	(4 445)
Доллар США / евро	1 834	(314)
Доллар США / румынский лей	(1 051)	(275)
Евро / румынский лей	(2 389)	(2 854)
Казахский тенге / рубль	406	582
Доллар США / канадский доллар	(252)	(1 409)

## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

##### Валютный риск (продолжение)

Группа захеджировала чистые инвестиции в иностранные подразделения от валютного риска, используя выраженные в долларах США кредиты и займы, привлеченные российскими компаниями Группы. 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 представлена чувствительность прибыли/(убытка) Группы до налогообложения и прочего совокупного дохода/(убытка) к возможным изменениям обменного курса соответствующих валют, при условии неизменности прочих параметров. Изменение прочего совокупного дохода/(убытка) обусловлено прибылью или убытками по кредитам и займам, выраженным в долларах США, которые приходятся на эффективную часть инструментов хеджирования чистых инвестиций в иностранные подразделения (Примечание 28 viii). При оценке возможных диапазонов колебаний курсов валют Группа рассматривала динамику обменных курсов в соответствующем году.

	Диапазон колебаний		31 декабря 2015 г.		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
			Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения			
Доллар США / рубль	-27,00%	27,00%	8 056	(8 056)	17 257	(17 257)
Евро / рубль	-27,66%	27,66%	2 239	(2 239)	—	—
Доллар США / евро	-11,54%	11,54%	(212)	212	—	—
Доллар США / румынский лей	-12,44%	12,44%	131	(131)	—	—
Евро / румынский лей	-3,22%	3,22%	77	(77)	—	—
Казахский тенге / рубль	-49,26%	49,26%	(200)	200	—	—
Доллар США / канадский доллар	-9,12%	9,12%	23	(23)	—	—

	Диапазон колебаний		31 декабря 2014 г.		Влияние на прочий совокупный доход/(убыток)	
			Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения			
Доллар США / рубль	-27,97%	27,97%	6 914	(6 914)	17 821	(17 821)
Евро / рубль	-28,70%	28,70%	1 276	(1 276)	—	—
Доллар США / евро	-6,15%	6,15%	19	(19)	—	—
Доллар США / румынский лей	-6,64%	6,64%	18	(18)	—	—
Евро / румынский лей	-2,99%	2,99%	85	(85)	—	—
Казахский тенге / рубль	-32,52%	32,52%	(189)	189	—	—
Доллар США / канадский доллар	-6,37%	6,37%	90	(90)	—	—

##### Ценовой риск

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, оказывающими влияние на отдельный финансовый инструмент или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Все суммы приведены в миллионах российских рублей, если не указано иное*

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

*Ценовой риск (продолжение)*

Ценовой риск, которому подвержена Группа, связан с изменением справедливой стоимости беспоставочного форварда на собственные акции в результате колебаний котировок акций. Возможное изменение цены акций (при условии неизменности прочих параметров) может оказать влияние на убыток Группы до налогообложения. При оценке возможных колебаний котировок акций Группа рассматривала колебания цен на акции в течение года по 31 декабря 2015 г. Увеличение цены акции по состоянию на 31 декабря 2015 г. на 44% привело бы к снижению убытка до налогообложения на 1 551. Снижение цены акции по состоянию на 31 декабря 2015 г. на 44% привело бы к увеличению убытка до налогообложения на 1 551.

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – риск того, что у Группы возникнут сложности при исполнении обязательств, расчеты по которым производятся денежными средствами или иными финансовыми активами. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы непрерывно обеспечивать уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств без возникновения неприемлемых убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства и задачами бизнеса. Такой подход позволяет Группе поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Группа имеет доступ к широкому набору долговых инструментов, при этом координация отношений с банками осуществляется в централизованном порядке. В настоящее время Группа полагает, что она обладает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Задачей эффективного управления риском ликвидности является как обеспечение уровня финансирования, достаточного для удовлетворения краткосрочных потребностей и погашения обязательств с наступающими сроками погашений, так и обеспечение достаточного уровня гибкости для финансирования планов развития бизнеса Группы и сохранения адекватной структуры финансирования в отношении структуры задолженности и сроков ее погашения. Вышеуказанные задачи подразумевают принятие стратегии, которая позволила бы сформировать и поддерживать адекватный кредитный портфель (который, в частности, предусматривает наличие заключенных кредитных договоров), и поддержание достаточного уровня денежных средств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Таблица 1. Анализ ликвидности и платежеспособности Группы на 31 декабря 2015 г. (в млн руб.)

## 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

*Риск ликвидности (продолжение)*

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

31 декабря 2015 г.	Менее 1 года	От 1 года до 4 лет	Более 4 лет	ИТОГО
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	41 356	104 787	53 441	199 584
Проценты	17 000	29 740	15 766	62 506
Обязательства по финансовой аренде	761	1 033	2 365	4 159
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 311	—	—	34 311
Прочие долгосрочные обязательства	—	1 731	5	1 736
	93 428	137 291	71 577	302 296
31 декабря 2014 г.	Менее 1 года	От 1 года до 4 лет	Более 4 лет	ИТОГО
Процентные кредиты и займы:				
Основная сумма долга	40 989	94 251	41 843	177 083
Проценты	11 341	20 498	3 322	35 161
Обязательства по финансовой аренде	431	1 149	2 129	3 709
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38 355	—	—	38 355
Прочие долгосрочные обязательства	—	861	465	1 329
	91 116	116 762	47 759	255 637

*Кредитный риск*

Кредитный риск — риск того, что Группа понесет убытки вследствие невыполнения контрагентами договорных обязательств или неспособности контрагентов погасить задолженность в срок. Основными источниками концентрации кредитного риска Группы являются торговая и прочая дебиторская задолженность.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным дивизионом в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая порядок оплаты контрагентом задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Группа осуществляет продажу товаров нескольким крупнейшим российским и международным компаниям на условиях отсрочки платежа. Политика Группы заключается в том, что все заказчики для получения отсрочки платежа должны пройти процедуру проверки кредитоспособности.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность от трех крупнейших дебиторов Группы составила 8 117 (на 31 декабря 2014 г.: 11 648). Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(вещицы приводятся в миллионах российских рублей, если не указано иначе)

## 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

## Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Первоначальная стоимость	Обесценение
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – непросроченная	30 268	(350)	36 638	(1 033)
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность – просроченная:				
менее чем на 30 дней	4 484	(82)	3 459	(67)
на 30-90 дней	1 588	(64)	991	(16)
на срок более 90 дней	3 550	(2 098)	2 149	(1 147)
	39 890	(2 594)	43 237	(2 263)

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

	За год по 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	2 263	1 184
Использовано в течение года	(124)	(271)
Увеличение/(уменьшение) резерва	387	1 247
Разницы от пересчета валют	68	103
Остаток на 31 декабря	2 594	2 263

## Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания коммерческой деятельности и максимизации доходности для акционеров. Совет директоров проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности. Кроме того, Группа обязана соблюдать определенные внешние требования в отношении капитала (кованты), которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала. В течение 2015 г. Группа соблюдала внешние требования в отношении капитала. Цели Группы в отношении управления капиталом достигнуты.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее посредством проведения дополнительных эмиссий, выплаты дивидендов акционерам и выкупа собственных акций. Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия нормативным требованиям и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда. Кроме того, Группа проводит регулярный анализ прибыли, подлежащей распределению, определяя размер и сроки выплат дивидендов.



## ПАО «ТМК»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в миллионах российских рублей, за исключением иного

#### 29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

*Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости*

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Беспоставочный форвард на собственные акции	(1 591)	—
Процентные свопы	(9)	(117)
	(1 600)	(117)

Модели оценки справедливой стоимости финансовых инструментов приведены ниже:

- Процентные свопы оценивались Группой с применением моделей, основанных на информации, наблюдаемой на рынке (уровень 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости). Справедливая стоимость процентных свопов была определена как приведенная стоимость будущих денежных потоков, рассчитанная на основании наблюдаемых кривых доходности.
- Справедливая стоимость беспоставочного форварда на собственные акции определялась с применением модели определения цены форвардов. Исходные данные были взяты из положений договоров и независимых рыночных источников. Справедливая стоимость форварда была скорректирована, чтобы учесть факторы неопределенности в отношении будущих денежных потоков, такие как риск ликвидности, историческую волатильность и прочие экономические факторы. В связи с использованием таких ненаблюдаемых данных форвардный контракт был включен в уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости.

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

*Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное

29) Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

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

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	87 942	89 100	65 332	61 266
Долгосрочные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	4 936	4 812	22 975	22 790
5,25% конвертируемые облигации	—	—	17 496	16 261
6,75% еврооблигации со сроком погашения в 2020 г.	36 441	34 433	28 129	16 409
7,75% еврооблигации со сроком погашения в 2018 г.	29 752	29 710	28 129	18 003

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

Генеральный директор  Ширяев А.Г.

Главный бухгалтер  Верbitsкая Е.М.



Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 68 листов

