

# **ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая  
отчетность за три месяца, закончившихся  
31 марта 2020 и 2019 года

**ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия**  
**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность**  
**за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года**

**Содержание**

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	1
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках	3
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе	4
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств	6
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8-13
1. Условия осуществления хозяйственной деятельности	8
2. Основные принципы учетной политики и оценки	8
3. Выручка	9
4. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	10
5. Балансовая и справедливая стоимости	10
6. Приобретение дочерней компании	10
7. Альтернативные показатели эффективности	11
8. Условные судебные обязательства	13
9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	13



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123112  
Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Северсталь»

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ПАО «Северсталь» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2020 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенных нами обзорных проверок.

### **Объем обзорных проверок**

Мы провели обзорные проверки в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо

Аудируемое лицо: ПАО «Северсталь»  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1023501236901.  
Город Череповец, Вологодская область, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

**ПАО «Северсталь»**

*Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности*  
Страница 2

всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

**Вывод**

По результатам проведенных обзорных проверок мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2020 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Георгий Патарая

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

23 апреля 2020 года

# ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2020	2019
Прим.		(неаудированные)	(неаудированные)
<b>Выручка</b>			
	Выручка от продажи третьим сторонам	1,741	1,994
	Выручка от продажи связанным сторонам	36	37
3		1,777	2,031
	Себестоимость продаж	(1,099)	(1,265)
	<b>Валовая прибыль</b>	678	766
	Общехозяйственные и административные расходы	(92)	(75)
	Затраты на сбыт	(147)	(123)
	Прочие налоги и отчисления	(10)	(12)
	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	6	5
	Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(8)	-
	Чистые прочие операционные расходы	(2)	(6)
	<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	425	555
	Чистые прочие неоперационные расходы	(17)	(15)
	<b>Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности</b>	408	540
	Финансовые доходы	3	1
	Финансовые расходы	(40)	(25)
	Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инструментов	58	(35)
4	Чистый (убыток)/прибыль по курсовым разницам	(378)	71
	<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	51	552
	Доход/(расход) по налогу на прибыль	21	(124)
	<b>Прибыль за период</b>	72	428
	Относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	72	428
	Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	825	823
	Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	849	850
	Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	0.09	0.52

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 23 апреля 2020 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о  
совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года  
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020	2019
	(неаудированные)	(неаудированные)
Прибыль за период	72	428
Прочий совокупный (расход)/доход:		
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актuarные убытки	-	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	(711)	227
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(711)	225
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	(4)	(1)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(4)	(1)
Прочий совокупный (расход)/доход за период	(715)	224
Общий совокупный (расход)/доход за период	(643)	652
Относимый на:		
акционеров ПАО «Северсталь»	(642)	652
неконтролирующие доли	(1)	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

# ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 года

(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 марта 2020	31 декабря 2019
Прим.	(неаудированные)	
<b>Активы</b>		
<b>Краткосрочные активы:</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1,042	1,081
Краткосрочные финансовые инвестиции	8	6
Торговая дебиторская задолженность	533	582
Дебиторская задолженность связанных сторон	18	21
Запасы	853	1,137
НДС к возмещению	68	97
Налог на прибыль к возмещению	20	5
Прочие краткосрочные активы	125	166
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>2,667</b>	<b>3,095</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>		
Долгосрочные финансовые инвестиции	24	26
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	118	120
Основные средства	3,911	4,670
Нематериальные активы	234	279
Отложенные налоговые активы	8	15
Прочие долгосрочные активы	9	17
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>4,304</b>	<b>5,127</b>
<b>Итого активы</b>	<b>6,971</b>	<b>8,222</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>		
<b>Краткосрочные обязательства:</b>		
Торговая кредиторская задолженность	543	709
Кредиторская задолженность связанным сторонам	15	17
Краткосрочное долговое финансирование	56	290
Налог на прибыль к уплате	2	19
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	95	126
Дивиденды к уплате	6	7
Прочие краткосрочные обязательства	252	418
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>969</b>	<b>1,586</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>		
Долгосрочное долговое финансирование	2,514	2,361
Отложенные налоговые обязательства	258	365
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	59	74
Прочие долгосрочные обязательства	336	358
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>3,167</b>	<b>3,158</b>
<b>Капитал:</b>		
Уставный капитал	2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(107)	(107)
Добавочный капитал	308	308
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	(2,696)	(1,982)
Нераспределенная прибыль	2,555	2,483
Прочие резервы	8	8
<b>Итого капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»</b>	<b>2,821</b>	<b>3,463</b>
<b>Неконтролирующие доли</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>2,835</b>	<b>3,478</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>6,971</b>	<b>8,222</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года

(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 (неаудированные)	2019 (неаудированные)
<b>Операционная деятельность:</b>		
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	408	540
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	118	110
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	8	(1)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	8	-
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(6)	(5)
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговая дебиторская задолженность	(44)	(36)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(3)	(2)
НДС к возмещению	11	25
Запасы	32	62
Торговая кредиторская задолженность	(15)	14
Кредиторская задолженность связанным сторонам	4	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	(1)	32
Прочие долгосрочные обязательства	(3)	(3)
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	(50)	(17)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>467</b>	<b>719</b>
Проценты уплаченные	(32)	(20)
Налог на прибыль уплаченный	(41)	(103)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	<b>394</b>	<b>596</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>		
Приобретения основных средств	(330)	(204)
Приобретения нематериальных активов	(14)	(5)
Приобретения финансовых инвестиций	(6)	(2)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочернего предприятия (Примечание 6)	(19)	-
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	2
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	1	1
Проценты полученные	3	-
<b>Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность</b>	<b>(364)</b>	<b>(208)</b>
<b>Финансовая деятельность:</b>		
Выплаты по долговому финансированию *	(8)	(30)
Выплаты по арендным обязательствам	(5)	(3)
<b>Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность</b>	<b>(13)</b>	<b>(33)</b>
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(56)	-
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(39)</b>	<b>355</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>1,081</b>	<b>228</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1,042</b>	<b>583</b>

\* За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, данная сумма включает выкуп и погашение облигаций в размере 2 млн. долларов США (три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: 30 млн. долларов США).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале

за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года

(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»						Неконтролирующие доли	Итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы		
Остаток на 31 декабря 2018	2,753	(133)	308	(2,345)	2,274	8	14	2,879
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	428	-	-	428
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	226	-	-	-	226
Прочий совокупный расход (неаудированный)	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Общий совокупный доход за период (неаудированный)	-	-	-	226	426	-	-	652
Остаток на 31 марта 2019 года (неаудированный)	2,753	(133)	308	(2,119)	2,700	8	14	3,531
Остаток на 31 декабря 2019	2,753	(107)	308	(1,982)	2,483	8	15	3,478
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	72	-	-	72
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	(714)	-	-	(1)	(715)
Общий совокупный (расход)/доход за период (неаудированный)	-	-	-	(714)	72	-	(1)	(643)
Остаток на 31 марта 2020 года (неаудированный)	2,753	(107)	308	(2,696)	2,555	8	14	2,835

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года  
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 1. Условия осуществления хозяйственной деятельности

В первые месяцы 2020 года наблюдаются значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой и распространением коронавирусной инфекции. Совокупно с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесценению российского рубля. Значимость влияния COVID-19 на деятельность Группы во многом зависит от продолжительности и последствий пандемии на мировую и российскую экономику.

Группа разработала планы по смягчению воздействия вышеуказанных факторов на свой бизнес и проанализировала: экономическую ситуацию; спрос на продукцию Группы; ее цепочку поставок; доступное ей банковское финансирование и возможные последствия для ее денежных потоков и состояния ликвидности, включая соблюдение долговых ковенантов.

Руководство рассмотрело события и условия, которые могут вызвать существенную неопределенность в отношении продолжения деятельности Группы и пришло к выводу, что диапазон возможных сценариев развития событий не вызывает значительных сомнений в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

### 2. Основные принципы учетной политики и оценки

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее «Группа») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», издаваемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

#### ***Применение новых стандартов***

В данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года  
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 3. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020	2019
	(неаудированные)	(неаудированные)
Горячекатаный лист	675	693
Транспортные и складские услуги *	140	120
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	139	168
Метизная продукция	129	119
Железорудные окатыши и концентрат	126	176
Холоднокатаный лист	122	163
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	116	101
Сортовой прокат	82	162
Лист с полимерным покрытием	76	87
Полуфабрикаты	74	51
Уголь и кокс	16	34
Трубы большого диаметра	15	97
Лом	1	1
Прочее	66	59
	<u>1,777</u>	<u>2,031</u>

\* Транспортные и складские услуги не являются отдельной обязанностью к исполнению согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и раскрыты только для презентационных целей. За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 2 млн долларов США и 138 млн долларов США соответственно (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: 9 млн долларов США и 111 млн долларов США, соответственно).

Выручка от продажи по регионам:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020	2019
	(неаудированные)	(неаудированные)
Российская Федерация	1,047	1,341
Европа	524	505
Страны СНГ	131	112
Ближний Восток	41	21
Африка	21	20
Центральная и Южная Америка	12	21
Китай и Средняя Азия	1	-
Северная Америка	-	11
	<u>1,777</u>	<u>2,031</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года  
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

### 4. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020	2019
	(неаудированные)	(неаудированные)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(319)	76
Убыток по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(55)	-
Убыток по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(4)	(5)
	<u>(378)</u>	<u>71</u>

### 5. Балансовая и справедливая стоимости

По состоянию на 31 марта 2020 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств в сумме 15 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 34 млн долларов США).

По состоянию на 31 марта 2020 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств в сумме 20 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года включена в состав прочих краткосрочных обязательств в сумме 59 млн долларов США).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств Группы была ниже их балансовой стоимости приблизительно на 10 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: справедливая стоимость превышала балансовую стоимость на 83 млн долларов США).

### 6. Приобретение дочерней компании

В марте 2020 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долю в группе компаний «Синтез» за предварительное вознаграждение в размере 1.4 млрд рублей (20 млн долларов США по курсу на дату транзакции). «Синтез» находится в г. Дзержинске и производит широкий ассортимент уникальных порошков карбонильного железа.

Руководство еще не завершило оценку справедливой стоимости приобретенных активов, преимущественно основных средств и нематериальных активов, и обязательств и в настоящее время не обладает всей необходимой информацией, чтобы раскрыть влияние этого приобретения на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Ожидается, что окончательное распределение цены покупки будет завершено до 31 декабря 2020 года.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Сводная информация о приобретенных активах и принятых обязательствах на дату приобретения представлена ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 (неаудированные)
Денежные средства и их эквиваленты	1
Запасы	2
Основные средства	3
Прочее	2
Итого активы	8
Долговое финансирование	(3)
Прочее	(1)
Итого обязательства	(4)
Чистые идентифицируемые приобретенные активы и обязательства	4
Возмещение денежными средствами	(20)
Гудвилл при приобретении дочернего предприятия	(16)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(19)

## 7. Альтернативные показатели эффективности

На 31 марта 2020 года Группа состояла из двух отчетных сегментов: Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь.

Северсталь Ресурс включает в себя горнодобывающие предприятия, расположенные на территории Российской Федерации, занимающиеся добычей железной руды и угля.

Северсталь Российская Сталь на производственных предприятиях, расположенных на территории Российской Федерации, производит широкий ассортимент продукции, включая горячекатаные листы, профили, трубы большого диаметра и холоднокатаные листы с покрытием, в том числе листы для автомобильной промышленности, горячекатаный толстый прокат, метизную продукцию и сортовой прокат. Сегмент реализует свою продукцию как на внутреннем рынке, обеспечивая потребности российской автомобильной, строительной, сервисной, машиностроительной, нефтегазовой и других отраслей, так и на международном рынке.

С целью оценки результатов деятельности Группы, руководство Группы постоянно контролирует следующий набор альтернативных показателей эффективности, представленных в таблице ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020	2019
	(неаудированные)	(неаудированные)
EBITDA	555	663
Рентабельность по EBITDA <sup>1</sup> , %	31.2	32.6
Свободный денежный поток	54	389
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг <sup>2</sup> /EBITDA <sup>3</sup> ),x	0.6	0.3

<sup>1</sup> Рентабельность по EBITDA равна EBITDA, разделенной на выручку;

<sup>2</sup> Чистый долг равен общей сумме по долговому финансированию за вычетом денежных средств и их эквивалентов;

<sup>3</sup> EBITDA за последние 12 месяцев.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ниже приведены анализ выручки и сверка прибыли от операционной деятельности с показателем EBITDA по сегментам:

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Выручка</b>	400	1,770	(393)	1,777
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	126	285	14	425
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	44	74	-	118
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	7	-	8
Доля в амортизации и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	4	-	4
<b>EBITDA</b>	<u>171</u>	<u>370</u>	<u>14</u>	<u>555</u>
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	369	24	(393)	-

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Выручка</b>	511	1,966	(446)	2,031
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	256	326	(27)	555
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	38	73	(1)	110
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	(2)	1	-
Доля в амортизации и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	(2)	-	(2)
<b>EBITDA</b>	<u>295</u>	<u>395</u>	<u>(27)</u>	<u>663</u>
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	428	18	(446)	-

Сверка прибыли от операционной деятельности к прибыли до налога представлена в консолидированных промежуточных сокращенных отчетах о прибылях и убытках.

Ниже приведена сверка чистых денежных потоков, полученных от операционной деятельности, со свободным денежным потоком:

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Консоли- дировано
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	86	308	394
Приобретения основных средств	(97)	(233)	(330)
Приобретения нематериальных активов	(2)	(12)	(14)
Поступления от выбытия основных средств	-	1	1
Проценты полученные	1	2	3
<b>Свободный денежный поток</b>	<u>(12)</u>	<u>66</u>	<u>54</u>

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	329	267	-	596
Приобретения основных средств	(82)	(122)	-	(204)
Приобретения нематериальных активов	-	(5)	-	(5)
Поступления от выбытия основных средств	-	2	-	2
Проценты полученные	-	1	(1)	-
<b>Свободный денежный поток</b>	<u>247</u>	<u>143</u>	<u>(1)</u>	<u>389</u>

## **ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности**  
**за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 года**  
*(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)*

### **8. Условные судебные обязательства**

В 2015 году чрезвычайный управляющий по делам Lucchini S.p.A (Lucchini) направил требование к компании Группы по возврату денежных средств на сумму приблизительно в 142 млн долларов США.

Процедура возврата денежных средств предусмотрена Законом Италии о Банкротстве как инструмент, позволяющий управляющим требовать признания недействительными платежей и транзакций, осуществленных компанией-банкротом со всеми кредиторами в период, предшествующий объявлению о его несостоятельности, которые нарушали принцип равноправного удовлетворения необеспеченных требований всех кредиторов компании-должника. В отношении Lucchini, ранее являвшегося дочерним предприятием Группы и исключенным из ее состава в 2011 году, осуществляется процедура банкротства. Данный иск относится к денежным средствам, полученным дочерним предприятием Группы за поставки сырья преимущественно в тот период, когда Lucchini уже не входил в Группу.

Решением суда первой инстанции от 25 мая 2018 года сумма исковых требований к удовлетворению была уменьшена до 86 млн долларов США. Руководство не согласно с предъявленными требованиями и с решением суда первой инстанции и обжаловало решение суда 18 июля 2018 года. Слушание назначено на 17 июля 2020 года. Группа и ее юридические консультанты считают, что существуют веские основания для поддержки позиции Группы, однако у Группы нет возможности оценить окончательный результат иска и отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данного иска, если таковой окажется необходим, поскольку это зависит от ряда фактов, обстоятельств и интерпретации соответствующих законодательных актов. В случае если Группа должна будет произвести выплаты в каком-либо объеме, соответствующие суммы будут включены в реестр кредиторов Lucchini и будут возмещены в ходе процедуры банкротства.

### **9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера**

По состоянию на 31 марта 2020 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 601 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 664 млн долларов США).