

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	1
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках	3
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе	4
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении	5
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств	6
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале	7
Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8-14
1. Экономическая ситуация	8
2. Основы составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8
3. Выручка	9
4. Прочие налоги и отчисления	9
5. Чистый результат по курсовым разницам	10
6. Операции со связанными сторонами	10
7. Остатки по операциям со связанными сторонами	10
8. Долговое финансирование	11
9. Анализ сегментов	11
10. Альтернативные показатели эффективности	13
11. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	14
12. События после отчетной даты	14

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров
ПАО «Северсталь»**

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемой раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2. Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

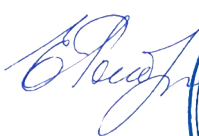
Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 сентября 2026 года и за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2.

Важные обстоятельства – основные принципы учета и ограничение по использованию

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, где изложены принципы подготовки и составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с целью представления Группой консолидированного финансового положения по состоянию на 30 сентября 2026 года, консолидированных финансовых результатов за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, и консолидированного движения денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не нанесет ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Соответственно, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть неприменима для иных целей. Наш вывод не был модифицирован в отношении этого обстоятельства.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимых аудиторов по обзорной проверке:


Рогачёва Екатерина Михайловна



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906099224, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 255/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

19 октября 2026 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Прим.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
		2026 (неаудированные)	2025 (неаудированные)	2026 (неаудированные)	2025 (неаудированные)
Выручка					
Выручка от продажи третьим сторонам		473,011	522,421	167,988	172,683
Выручка от продажи связанным сторонам	6	15,399	20,907	5,547	6,435
	3	488,410	543,328	173,535	179,118
Себестоимость продаж		(358,488)	(379,051)	(117,715)	(127,892)
Валовая прибыль		129,922	164,277	55,820	51,226
Общехозяйственные и административные расходы		(25,020)	(24,906)	(7,951)	(8,091)
Затраты на сбыт		(45,525)	(42,905)	(16,218)	(14,151)
Прочие налоги и отчисления	4	(16,288)	(17,288)	(4,886)	(5,380)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		1,748	1,247	673	434
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1,821)	(2,669)	(335)	(717)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		258	1,540	218	(63)
Прибыль от операционной деятельности		43,274	79,296	27,321	23,258
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов		309	76	(78)	(11)
Чистые прочие неоперационные расходы		(4,699)	(5,895)	(1,329)	(1,133)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		38,884	73,477	25,914	22,114
Финансовые доходы		3,438	16,360	1,040	4,761
Финансовые расходы		(8,687)	(16,883)	(3,064)	(4,729)
Чистый результат по курсовым разницам	5	(9,170)	(10,149)	(3,728)	(5,737)
Прибыль до налога на прибыль		24,465	62,805	20,162	16,409
Расход по налогу на прибыль		(5,172)	(13,066)	(4,988)	(3,416)
Прибыль за период		19,293	49,739	15,174	12,993
Относимая на:					
акционеров ПАО «Северсталь»		19,289	49,751	15,166	12,994
неконтролирующие доли		4	(12)	8	(1)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)		838	838	838	838
Прибыль на акцию (рублей)		23.02	59.37	18.10	15.51

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

Данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров ПАО «Северсталь» 19 октября 2026 года.

Генеральный директор управляющей организации
ПАО «Северсталь» - АО «Северсталь Менеджмент»



А. А. Шевелев

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2026	2025	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
Прибыль за период	19,293	49,739	15,174	12,993
Прочий совокупный доход/(расход):				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Изменение справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, учитываемых через прочий совокупный доход	213	-	-	-
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	213	-	-	-
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	66	(75)	81	(45)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	66	(75)	81	(45)
Прочий совокупный доход/(расход) за период	279	(75)	81	(45)
Общий совокупный доход за период	19,572	49,664	15,255	12,948
Относимый на:				
акционеров ПАО «Северсталь»	19,568	49,676	15,247	12,949
неконтролирующие доли	4	(12)	8	(1)

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Прим.	30 сентября 2026 (неаудированные)	31 декабря 2025
Активы			
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты		21,504	38,394
Краткосрочные финансовые инвестиции		9,397	15,363
Торговая дебиторская задолженность		47,549	33,311
Дебиторская задолженность связанных сторон	7	5,145	2,300
Авансы выданные и предоплаты		9,548	8,647
Прочая дебиторская задолженность		11,344	12,211
Запасы		122,749	113,019
НДС к возмещению		3,020	3,236
Налог на прибыль к возмещению		383	3,095
Прочие краткосрочные активы		3,591	2,259
Итого краткосрочные активы		234,230	231,835
Долгосрочные активы:			
Долгосрочные финансовые инвестиции		1,029	753
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		10,085	9,055
Основные средства		612,609	575,725
Нематериальные активы		26,587	26,037
Отложенные налоговые активы		7,725	9,337
Прочие долгосрочные активы		522	484
Итого долгосрочные активы		658,557	621,391
Итого активы		892,787	853,226
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		92,540	72,816
Кредиторская задолженность связанным сторонам	7	3,188	2,701
Авансы полученные		24,362	21,048
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок		9,765	23,532
Краткосрочное долговое финансирование	8	41,177	56,272
Налог на прибыль к уплате		373	173
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		18,136	15,622
Прочие краткосрочные обязательства		49,275	50,265
Итого краткосрочные обязательства		238,816	242,429
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование	8	29,883	3,787
Отложенные налоговые обязательства		59,286	56,725
Обязательства плана с установленными выплатами		3,484	3,166
Прочие долгосрочные обязательства		13,464	18,812
Итого долгосрочные обязательства		106,117	82,490
Капитал:			
Уставный капитал		81,081	81,081
Добавочный капитал		6,953	6,953
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(215)	(281)
Нераспределенная прибыль		459,769	440,505
Прочие резервы		(905)	(1,118)
Итого капитал, относимый на акционеров		546,683	527,140
ПАО «Северсталь»			
Неконтролирующие доли		1,171	1,167
Итого капитал		547,854	528,307
Итого обязательства и капитал		892,787	853,226

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2026	2025
	Прим.	(неаудированные)	(неаудированные)
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		38,884	73,477
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		36,645	31,601
Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов		(309)	(76)
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		2,519	(492)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		1,821	2,669
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		(1,748)	(1,247)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность		(12,156)	3,174
Дебиторская задолженность связанных сторон		(2,798)	508
НДС к возмещению		216	4,249
Запасы		(8,653)	14,118
Торговая кредиторская задолженность		20,623	(11,725)
Кредиторская задолженность связанным сторонам		200	464
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		4,995	3,924
Прочие долгосрочные обязательства		(254)	91
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		(16,717)	(3,116)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		63,268	117,619
Проценты уплаченные		(15,323)	(24,036)
Налог на прибыль уплаченный		(1,153)	(3,706)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		46,792	89,877
Инвестиционная деятельность:			
Приобретения основных средств		(72,283)	(122,235)
Приобретения нематериальных активов		(4,961)	(5,088)
Приобретения финансовых инвестиций		(2,429)	(9,367)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(679)	(1,286)
Поступления от выбытия финансовых инвестиций		8,646	5,992
Проценты полученные		2,823	15,888
Дивиденды полученные		731	1,001
Прочая инвестиционная деятельность		142	-
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность		(68,010)	(115,095)
Финансовая деятельность:			
Поступления от долгового финансирования	8	28,192	5,143
Выплаты по долговому финансированию	8	(19,763)	(34,010)
Выплаты по арендным обязательствам		(1,153)	(1,498)
Выплаты по производным финансовым инструментам		(2,921)	-
Прочая финансовая деятельность		(109)	(32)
Чистые денежные потоки, полученные от/(направленные на) финансовую деятельность		4,246	(30,397)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		82	(768)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(16,890)	(56,383)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		38,394	128,571
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		21,504	72,188

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»					Неконтролирующие доли	Итого	
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 31 декабря 2024 года	81,081	6,953	(230)	408,674	(1,118)	495,360	1,164	496,524
Прибыль/(убыток) за период (неаудированный)	-	-	-	49,751	-	49,751	(12)	49,739
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения (неаудированный)	-	-	(75)	-	-	(75)	-	(75)
Общий совокупный (расход)/доход за период (неаудированный)			(75)	49,751	-	49,676	(12)	49,664
Остаток на 30 сентября 2025 года (неаудированный)	81,081	6,953	(305)	458,425	(1,118)	545,036	1,152	546,188
Остаток на 31 декабря 2025 года	81,081	6,953	(281)	440,505	(1,118)	527,140	1,167	528,307
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	19,289	-	19,289	4	19,293
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения (неаудированный)	-	-	66	-	-	66	-	66
Прочий совокупный доход за период (неаудированный)	-	-	-	-	213	213	-	213
Общий совокупный доход за период (неаудированный)			66	19,289	213	19,568	4	19,572
Прочее (неаудированное)	-	-	-	(25)	-	(25)	-	(25)
Остаток на 30 сентября 2026 года (неаудированный)	81,081	6,953	(215)	459,769	(905)	546,683	1,171	547,854

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года (Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

1. Экономическая ситуация

В отчетном периоде Группа осуществляет деятельность в условиях текущей экономической конъюнктуры, которая характеризуется медленным снижением ключевой ставки Банком России, крепким рублем, ростом доходности долгосрочного госдолга и снижением фондовых индексов. Кроме того, сохранение ключевой ставки на повышенном уровне существенно замедляет деловую активность в отдельных отраслях, в том числе, являющихся потребителями металлопродукции. В результате этого, спрос со стороны конечных потребителей не восстанавливается в 2026 году и продолжает оказывать влияние на деятельность Группы.

Руководство Группы проанализировало влияние указанных событий на оценочные значения, использованные при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в частности рост ставки дисконтирования, используемой для оценки возмещаемой стоимости ЕГДС «Карельский окатыш» сегмента Северсталь Ресурс (30 сентября 2026: 22.2%, 31 декабря 2025: 20.1%). По результатам такой оценки Группа не выявила обесценение данного ЕГДС.

Руководство Группы предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в текущих условиях: постоянно отслеживает экономическую ситуацию, спрос на продукцию Группы, ее цепочку поставок, доступное ей банковское финансирование и возможное влияние на ее денежные потоки и состояние ликвидности.

Представленная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основы составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоит из раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года и связанных с ним раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, и раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была составлена руководством Группы на основе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) её контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Решение о составлении раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании принципов, изложенных в Постановлении Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть непригодна для использования в иных целях.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года (Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

На основании принципов, изложенных в Постановлении № 1102 от 4 июля 2023 года руководством Группы было принято решение из состава раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности полностью или частично исключить (в том числе методом агрегации) следующую информацию:

- сведения о выручке от продаж по группам продукции и по регионам;
- часть сведений о приобретении бизнеса, состоявшегося после отчетной даты.

При подготовке данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были использованы следующие обменные курсы:

	30 сентября 2026	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026	31 декабря 2025	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2025
USD/RUB	84.43	78.25	81.94	78.23	84.84	80.59
EUR/RUB	96.06	90.95	94.31	92.09	94.71	94.25
CNY/RUB	12.58	11.46	12.14	11.16	11.68	11.23

Руководство Группы несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Применение новых стандартов

В данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления показателей консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

3. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2026	2025	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
Металлопродукция	430,034	485,090	152,504	159,605
Транспортные и складские услуги*	31,593	30,021	10,895	9,693
Прочее	26,783	28,217	10,136	9,820
	488,410	543,328	173,535	179,118

* За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 0.04 млрд рублей и 31.56 млрд рублей соответственно (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 0.04 млрд рублей и 29.98 млрд рублей соответственно).

Продукция Группы реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и в СНГ.

4. Прочие налоги и отчисления

Распределение прочих налогов и отчислений по функциональным статьям отчета о прибылях и убытках приведено ниже:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2026	2025	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
Себестоимость продаж	(14,468)	(16,029)	(4,307)	(4,898)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	(1,820)	(1,259)	(579)	(482)
	(16,288)	(17,288)	(4,886)	(5,380)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

5. Чистый результат по курсовым разницам

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2026	2025	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(2,741)	7,828	(3,049)	(1,900)
Убыток по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(4,821)	(11,711)	(1,131)	(149)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(1,608)	(6,266)	452	(3,688)
	<u>(9,170)</u>	<u>(10,149)</u>	<u>(3,728)</u>	<u>(5,737)</u>

По состоянию на 30 сентября 2026 года стоимость производных финансовых инструментов (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) включена в состав Прочих краткосрочных активов в сумме 0.8 млрд рублей, Прочих краткосрочных обязательств в сумме 3.7 млрд рублей и в состав Прочих долгосрочных обязательств в сумме 0.6 млрд рублей (на 31 декабря 2025 года включена в состав Прочих краткосрочных активов в сумме 0.1 млрд рублей и в состав Прочих краткосрочных обязательств в сумме 2 млрд рублей).

6. Операции со связанными сторонами

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2026	2025	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
Выручка от:				
Ассоциированных предприятий	8,053	12,536	2,757	4,003
Совместных предприятий	3,408	3,313	1,265	927
Прочих связанных сторон	3,938	5,058	1,525	1,505
	<u>15,399</u>	<u>20,907</u>	<u>5,547</u>	<u>6,435</u>
Закупки от:				
Ассоциированных предприятий	5,783	5,037	1,671	1,772
Совместных предприятий	262	244	103	68
Прочих связанных сторон	2,946	3,507	906	1,066
	<u>8,991</u>	<u>8,788</u>	<u>2,680</u>	<u>2,906</u>
Прочие доходы от прочих связанных сторон	2,539	2,986	1,011	1,062

7. Остатки по операциям со связанными сторонами

	30 сентября 2026 (неаудированные)	31 декабря 2025
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	3,252	457
Совместные предприятия	222	105
Прочие связанные стороны	1,671	1,738
	<u>5,145</u>	<u>2,300</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	1,119	1,701
Совместные предприятия	37	20
Прочие связанные стороны	2,032	980
	<u>3,188</u>	<u>2,701</u>
Краткосрочные финансовые инвестиции -		
Совместные предприятия	376	406
Прочие связанные стороны	4,286	2,410
Долгосрочные финансовые инвестиции -		
Прочие связанные стороны	783	631
Прочие краткосрочные финансовые обязательства -		
Прочие связанные стороны	746	720

Ожидается, что суммы задолженности будут погашены денежными средствами. Группа не имеет обеспечения по суммам задолженности связанных сторон.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

8. Долговое финансирование

В сентябре 2025 года с целью оптимизации финансовых расходов Группа произвела погашение банковского финансирования в сумме 30.5 млрд рублей.

В марте 2026 года Группа произвела полное погашение рублевых биржевых облигаций серии БО-06 и БО-07 на общую сумму 15.4 млрд рублей.

В июле 2026 года Группа выпустила двухлетние биржевые облигации серии 002P-01 на сумму 25 млрд рублей с плавающей ставкой купона, привязанной к ключевой ставке Банка России. Спрэд к ключевой ставке Банка России составил 110 базисных пунктов, купонный период — ежемесячный.

9. Анализ сегментов

На 30 сентября 2026 года Группа состояла из двух отчетных сегментов: Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь.

Ниже приведены анализ выручки, сверка прибыли от операционной деятельности с показателем EBITDA и сверка чистых денежных потоков, полученных от операционной деятельности, со свободными денежными потоками в целом и по сегментам:

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	87,412	479,728	(78,730)	488,410
Внутригрупповая выручка	73,760	4,970	(78,730)	-
Прибыль от операционной деятельности	15,565	28,364	(655)	43,274
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	8,791	27,854	-	36,645
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	243	1,578	-	1,821
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	581	-	581
EBITDA	24,599	58,377	(655)	82,321
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	20,982	24,838	972	46,792
Приобретения основных средств	(15,745)	(56,588)	50	(72,283)
Приобретения нематериальных активов	(443)	(4,523)	5	(4,961)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(66)	(613)	-	(679)
Проценты полученные	1,027	2,823	(1,027)	2,823
Дивиденды полученные	-	731	-	731
Свободный денежный поток	5,755	(33,332)	-	(27,577)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	99,164	546,382	(102,218)	543,328
Внутригрупповая выручка	97,096	5,122	(102,218)	-
Прибыль от операционной деятельности	33,184	44,263	1,849	79,296
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	7,201	24,400	-	31,601
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	409	2,260	-	2,669
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	588	-	588
EBITDA	40,794	71,511	1,849	114,154
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	34,737	52,277	2,863	89,877
Приобретения основных средств	(24,868)	(97,367)	-	(122,235)
Приобретения нематериальных активов	(245)	(4,843)	-	(5,088)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(37)	(1,249)	-	(1,286)
Проценты полученные	2,366	16,385	(2,863)	15,888
Дивиденды полученные	-	1,001	-	1,001
Свободный денежный поток	11,953	(33,796)	-	(21,843)

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	29,932	169,710	(26,107)	173,535
Внутригрупповая выручка	24,253	1,854	(26,107)	-
Прибыль от операционной деятельности	6,146	22,189	(1,014)	27,321
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	2,946	9,334	-	12,280
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	92	243	-	335
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	45	-	45
EBITDA	9,184	31,811	(1,014)	39,981
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	6,431	58,049	-	64,480
Приобретения основных средств	(4,345)	(17,278)	-	(21,623)
Приобретения нематериальных активов	(85)	(1,475)	-	(1,560)
Поступления/(чистый отток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	2	(139)	-	(137)
Проценты полученные	248	908	-	1,156
Дивиденды полученные	-	302	-	302
Свободный денежный поток	2,251	40,367	-	42,618

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	32,755	180,112	(33,749)	179,118
Внутригрупповая выручка	31,691	2,058	(33,749)	-
Прибыль от операционной деятельности	11,396	9,919	1,943	23,258
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	2,673	8,764	-	11,437
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	79	638	-	717
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	88	-	88
EBITDA	14,148	19,409	1,943	35,500
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	12,134	30,246	-	42,380
Приобретения основных средств	(6,965)	(31,738)	-	(38,703)
Приобретения нематериальных активов	(72)	(1,433)	-	(1,505)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(9)	(555)	-	(564)
Проценты полученные	315	4,348	-	4,663
Дивиденды полученные	-	1,001	-	1,001
Свободный денежный поток	5,403	1,869	-	7,272

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

10. Альтернативные показатели эффективности

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

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября		Год, закончившийся 31 декабря
	2026	2025	2026	2025	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)	
EBITDA	82,321	114,154	39,981	35,500	137,612
Рентабельность по EBITDA ¹	16.9%	21.0%	23.0%	19.8%	19.3%
Свободный денежный поток	(27,577)	(21,843)	42,618	7,272	(30,490)
Чистый долг или (чистые денежные средства) ²	49,556	(1,451)	49,556	(1,451)	21,665
Долговая нагрузка (Чистый долг ² /EBITDA ³)	0.47	(0.01)	0.47	(0.01)	0.16

¹ Рентабельность по EBITDA равна EBITDA, разделенной на выручку;

² Чистый долг или (чистые денежные средства) равен общей сумме по долговому финансированию за вычетом денежных средств и их эквивалентов;

³ EBITDA за последние 12 месяцев.

Ниже приведена сверка прибыли от операционной деятельности с показателем EBITDA за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025
Прибыль от операционной деятельности	90,230
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>	
Амортизация производственных активов	44,338
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	2,252
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	792
EBITDA	137,612

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

11. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на 30 сентября 2026 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 41.7 млрд рублей (на 31 декабря 2025 года: 72.5 млрд рублей).

12. События после отчетной даты

В октябре 2026 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долю производственно-складского комплекса ООО «Дмитровский металлоцентр» (далее – «ДМЦ»). ДМЦ расположен в Московской области и специализируется на выпуске электросварных труб строительного назначения и переработке плоского проката. Сделка усилит трубное направление Группы, расширит ее сервисные возможности для малого и среднего бизнеса и поддержит стратегию развития дистрибуционного бизнеса в Центральном и Северо-Западном федеральных округах. Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного бизнеса.