

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

**Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016**

Примечание:

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и Аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстами, английский текст имеет приоритет.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	7
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	8
Консолидированные отчеты о финансовом положении	9
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	10
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-72
1. Деятельность	12
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	14
3. Основные принципы учетной политики	19
4. Выручка	32
5. Затраты на оплату труда	33
6. Финансовые доходы и расходы	33
7. Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инструментов	34
8. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	34
9. Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов	34
10. Чистые прочие неоперационные (расходы)/доходы	38
11. Налог на прибыль	38
12. Операции со связанными сторонами	41
13. Остатки по операциям со связанными сторонами	41
14. Денежные средства и их эквиваленты	42
15. Краткосрочные финансовые инвестиции	42
16. Торговая дебиторская задолженность	42
17. Запасы	42
18. Прочие краткосрочные активы	43
19. Долгосрочные финансовые инвестиции	43
20. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	43
21. Основные средства	44
22. Нематериальные активы	46
23. Долговое финансирование	47
24. Прочие краткосрочные обязательства	50
25. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	50
26. Прочие долгосрочные обязательства	52
27. Акционерный капитал	53
28. Активы, предназначенные для продажи	55
29. Дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	57
30. Сегментная информация	60
31. Финансовые инструменты	62
32. Непризнанные договорные и условные обязательства	71



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам ПАО «Северсталь» и Совету Директоров

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Северсталь» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Северсталь»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1023501236901
Горд 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка на обесценение основных средств

См. примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа имеет значительные остатки основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года, которые являются существенными для консолидированной финансовой отчетности. Текущие рыночные условия, включая продолжающийся рост цен на железную руду и снижение процентных ставок, могут указывать на то, что ранее признанный убыток от обесценения больше не существует. Данный вопрос в частности относится к единице, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), Олкон.</p> <p>На отчетную дату руководство провело оценку возмещаемой стоимости данной ЕГДП на основе расчета ценности использования.</p> <p>Из-за присущей неопределенности, возникающей при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков, которые лежат в основе оценки возмещаемости, данный вопрос стал одним из ключевых областей, требующих суждения, на которых был сосредоточен наш аудит.</p>	<p>Для проверки ЕГДП Олкон мы привлекли собственных специалистов по оценке, которые помогли нам оценить на предмет разумности допущения и методологию, использованные Группой.</p> <p>Мы оценили обоснованность прогнозов ожидаемых денежных потоков путем сравнения основных допущений модели, таких как объемы продаж, прогнозируемые цены, инфляция закупочных цен, валютные курсы и ставка дисконтирования, с внешними источниками и нашим пониманием. Мы также учитывали точность исторических прогнозов руководства, сравнивая прогнозы предыдущих периодов с фактическими показателями.</p> <p>Мы также провели анализ чувствительности прогнозируемых дисконтированных денежных потоков и убедились в достаточности раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>

Резервы и условные обязательства	
См. примечания 26 и 32 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа участвует в судебном процессе в отношении требования, поданного внешним управляющим по делам Lucchini S.p.A's ('Lucchini').</p> <p>Вопрос возникновения обязательства в отношении данного судебного разбирательства связан с неопределенностью, и оценка, применяемая для определения суммы, подлежащей признанию в качестве обязательства, по своей сути является субъективной.</p>	<p>Мы привлекли итальянских юристов КПМГ, которые помогли нам в вопросах анализа судебного разбирательства с Lucchini для оценки существующих рисков. По данному вопросу, в числе прочих, мы провели следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - мы критически оценили аргументы, используемые юридическими специалистами Группы в отношении позиции руководства; - мы проанализировали решение суда первой инстанции судебного разбирательства в отношении Lucchini, материалы, подготовленные Группой для апелляции, а также прочие относящиеся к делу документы; - мы проанализировали судебную практику разбирательств по итальянскому закону о банкротстве в отношении операций, по которым аргументы Группы могут быть оспорены Итальянским арбитражным судом в ходе следующих слушаний. <p>Мы также оценили достаточность раскрытия информации по условным обязательствам в примечании 32 консолидированной финансовой отчетности с учетом требований МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы".</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.



Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



ПАО «Северсталь»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

Киселева Л.Р.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

4 февраля 2019 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2018	2017	2016
Выручка				
Выручка от продажи третьим сторонам		8,436	7,726	5,812
Выручка от продажи связанным сторонам	12	144	122	104
	4	8,580	7,848	5,916
Себестоимость продаж		(4,918)	(4,735)	(3,573)
Валовая прибыль		3,662	3,113	2,343
Общехозяйственные и административные расходы		(306)	(286)	(279)
Затраты на сбыт		(578)	(598)	(462)
Прочие налоги и отчисления		(69)	(71)	(54)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		14	10	14
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(23)	(3)	(52)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		7	(3)	7
Прибыль от операционной деятельности		2,707	2,162	1,517
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов	9	68	(3)	(135)
Прибыль от выгодной покупки	29	-	135	-
Чистые прочие неоперационные (расходы)/доходы	10	(50)	(421)	12
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		2,725	1,873	1,394
Финансовые доходы	6	14	49	63
Финансовые расходы	6	(113)	(158)	(157)
Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инструментов	7	58	(45)	(66)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	8	(165)	45	483
Прибыль до налога на прибыль		2,519	1,764	1,717
Расход по налогу на прибыль	11	(468)	(409)	(97)
Прибыль за период		2,051	1,355	1,620
Относимая на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		2,051	1,356	1,621
неконтролирующие доли		-	(1)	(1)
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	27	817.1	811.7	810.6
Базовая прибыль на акцию (долл. США)		2.51	1.67	2.00
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	27	847.7	842.1	810.6
Разводненная прибыль на акцию (долл. США)		2.47	1.64	2.00

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 4 февраля 2019 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2018	2017	2016
Прибыль за период		2,051	1,355	1,620
Прочий совокупный (расход)/доход:				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Актuarные прибыли/(убытки)	25	6	(8)	(7)
Эффект пересчета в валюту представления		(663)	191	108
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(657)	183	101
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения		(3)	9	14
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	3	-
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(3)	12	14
Статьи, которые были реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(4)	-	-
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения	10, 29	-	368	(49)
Итого статьи, которые были реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(4)	368	(49)
Прочий совокупный (расход)/доход за период		(664)	563	66
Общий совокупный доход за период		1,387	1,918	1,686
Относимый на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		1,387	1,918	1,686
неконтролирующие доли		-	-	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Активы				
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	14	228	1,031	1,154
Краткосрочные финансовые инвестиции	15	7	12	19
Торговая дебиторская задолженность	16	554	598	485
Дебиторская задолженность связанных сторон	13	20	16	22
Запасы	17	1,087	1,058	867
НДС к возмещению		66	124	78
Налог на прибыль к возмещению		5	7	14
Прочие краткосрочные активы	18	105	106	87
Активы, предназначенные для продажи	28	-	-	82
Итого краткосрочные активы		2,072	2,952	2,808
Долгосрочные активы:				
Долгосрочные финансовые инвестиции	19	8	217	231
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	20	76	65	55
Основные средства	21	3,469	3,701	3,135
Нематериальные активы	22	212	241	221
Отложенные налоговые активы	11	27	24	27
Прочие долгосрочные активы		10	9	6
Итого долгосрочные активы		3,802	4,257	3,675
Итого активы		5,874	7,209	6,483
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		545	549	491
Кредиторская задолженность связанным сторонам	13	21	18	15
Краткосрочное долговое финансирование	23	110	586	673
Налог на прибыль к уплате		11	40	21
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		107	113	95
Дивиденды к уплате		6	6	6
Прочие краткосрочные обязательства	24	323	358	457
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	28	-	-	38
Итого краткосрочные обязательства		1,123	1,670	1,796
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	23	1,345	1,507	1,340
Отложенные налоговые обязательства	11	295	311	115
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	25	56	78	67
Прочие долгосрочные обязательства	26	176	245	124
Итого долгосрочные обязательства		1,872	2,141	1,646
Капитал:				
Уставный капитал	27	2,753	2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(133)	(206)	(236)
Добавочный капитал		308	308	296
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(2,345)	(1,679)	(2,246)
Нераспределенная прибыль		2,274	2,195	2,450
Прочие резервы		8	12	9
Итого капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»		2,865	3,383	3,026
Неконтролирующие доли		14	15	15
Итого капитал		2,879	3,398	3,041
Итого обязательства и капитал		5,874	7,209	6,483

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	2,725	1,873	1,394
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	405	404	343
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения долгосрочных активов (Примечание 9)	(68)	3	135
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	(13)	(5)	16
Прибыль от выгодной покупки (Примечание 29)	-	(135)	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	23	3	52
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних предприятий (Примечание 29)	-	72	(52)
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения	-	307	-
Доля в результатах деятельности ассоциированных и совместных предприятий за вычетом дивидендов от них	(14)	(5)	(10)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность	(23)	(93)	(27)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(9)	5	(2)
НДС к возмещению	35	(42)	(8)
Запасы	(211)	(119)	(123)
Торговая кредиторская задолженность	40	46	32
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(5)	1	1
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	15	13	25
Прочие долгосрочные обязательства	(8)	(8)	(19)
Активы, предназначенные для продажи	-	2	-
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	(70)	(53)	(13)
Денежные потоки от операционной деятельности	2,822	2,269	1,744
Проценты уплаченные	(104)	(138)	(152)
Налог на прибыль уплаченный	(464)	(217)	(115)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	2,254	1,914	1,477
Инвестиционная деятельность:			
Приобретения основных средств	(653)	(560)	(494)
Приобретения нематериальных активов	(35)	(31)	(31)
Объединение бизнеса, приобретения финансовых инвестиций *	(23)	(137)	(227)
Чистое поступление от продажи дочерних предприятий (Примечание 29)	-	42	3
Поступления от выбытия основных средств	15	15	7
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	210	36	18
Проценты полученные	16	54	61
Дивиденды полученные	4	1	-
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(466)	(580)	(663)
Финансовая деятельность:			
Поступления от долгового финансирования	-	1,306	656
Приобретение неконтролирующих долей	(2)	-	-
Выплаты по долговому финансированию **	(584)	(1,191)	(1,070)
Чистый (отток)/поступление от прочей финансовой деятельности	-	(72)	6
Дивиденды уплаченные	(1,971)	(1,530)	(921)
Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность	(2,557)	(1,487)	(1,329)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(34)	30	23
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(803)	(123)	(492)
Исключая денежные средства и их эквиваленты от активов, предназначенных для продажи на конец периода	-	-	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,031	1,154	1,647
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	228	1,031	1,154

* За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, данная сумма включает приобретение прав требования на долговые обязательства за возмещение в сумме 6 млрд. рублей (101 млн. долларов США по курсу на дату транзакции), которые были приобретены в июле 2017 года (Примечание 29).

**Данные суммы включают выкуп и погашение облигаций в размере 28 млн. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выкуп и погашение облигаций в размере ноль долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и выкуп облигаций в размере 372 млн. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

(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	Итого		
Остаток на 31 декабря 2015	2,753	(236)	296	(2,318)	1,758	-	2,253	15	2,268
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	1,621	-	1,621	(1)	1,620
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	121	-	-	121	1	122
Прочий совокупный расход	-	-	-	(49)	(7)	-	(56)	-	(56)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	72	1,614	-	1,686	-	1,686
Дивиденды	-	-	-	-	(922)	-	(922)	-	(922)
Прочие изменения	-	-	-	-	-	9	9	-	9
Остаток на 31 декабря 2016	2,753	(236)	296	(2,246)	2,450	9	3,026	15	3,041
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	1,356	-	1,356	(1)	1,355
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	199	-	-	199	1	200
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	368	(8)	3	363	-	363
Общий совокупный доход за период	-	-	-	567	1,348	3	1,918	-	1,918
Дивиденды	-	-	-	-	(1,550)	-	(1,550)	-	(1,550)
Конвертация облигаций	-	30	12	-	-	-	42	-	42
Прочие изменения	-	-	-	-	(53)	-	(53)	-	(53)
Остаток на 31 декабря 2017	2,753	(206)	308	(1,679)	2,195	12	3,383	15	3,398
Прибыль за период	-	-	-	-	2,051	-	2,051	-	2,051
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	(666)	-	-	(666)	-	(666)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	6	(4)	2	-	2
Общий совокупный (расход)/доход за период	-	-	-	(666)	2,057	(4)	1,387	-	1,387
Дивиденды	-	-	-	-	(1,977)	-	(1,977)	-	(1,977)
Конвертация облигаций	-	73	-	-	-	-	73	-	73
Прочие изменения	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(2)
Остаток на 31 декабря 2018	2,753	(133)	308	(2,345)	2,274	8	2,865	14	2,879

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

1. Деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий представляет собой отчетность ПАО «Северсталь» («Северсталь» или «Материнское предприятие») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), указанных в Примечании 29.

«Северсталь» начало свою производственную деятельность 24 августа 1955 года в г. Череповец, где в феврале 1959 года перед выпуском первого проката стали было завершено строительство интегрированного металлургического комбината. 24 сентября 1993 года в ходе программы приватизации российских предприятий «Северсталь» было зарегистрировано как открытое акционерное общество («ОАО») и приватизировано. А.А. Мордашов («Основной акционер») приобрел акции, участвуя в аукционах по приватизации «Северсталь», а также путем прочих покупок, и по состоянию на 31 декабря 2018 года опосредованно контролировал 77,03 % акций «Северсталь» (на 31 декабря 2017 года: 77,03 %; на 31 декабря 2016 года: 79,18 %). В ноябре 2014 года компания изменила свою организационно-правовую форму на ПАО (Публичное акционерное общество) в соответствии с изменениями, внесенными в Гражданский кодекс Российской Федерации.

Глобальные депозитарные расписки (ГДР) на акции ПАО «Северсталь» включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи с ноября 2006 года. Акции ПАО «Северсталь» торгуются на Московской Бирже («МБ»). Юридический адрес ПАО «Северсталь»: Российская Федерация, г. Череповец, ул. Мира, 30.

Группа состоит из следующих сегментов:

- *Северсталь Ресурс* – данный сегмент включает в себя три железорудных комплекса: Карельский Окамыш и Олкон, расположенные на северо-западе Российской Федерации, ООО «Металл-групп» на западе Российской Федерации и комплекс по добыче угля Воркутауголь на северо-западе Российской Федерации.
- *Северсталь Российская Сталь* – данный сегмент включает в себя сталелитейные и оцинковочные производства в г. Череповец, прокатный стан 5000 и завод по производству труб большого диаметра в Колпино, расположенные на северо-западе Российской Федерации; метизную компанию, расположенную в Российской Федерации; предприятия по переработке металлолома, осуществляющие деятельность в северо-западной и центральной части Российской Федерации, а также различные вспомогательные торговые, сервисные и транспортные предприятия, расположенные в Европе. В сегмент также входили Redaelli Tesna S.p.A. и ЧАО «Днепромметиз», метизные компании, расположенные в Италии и Украине, которые были проданы в апреле и октябре 2017 года соответственно (Примечание 29).

Сегментный анализ выручки Группы, сверка прибыли от операционной деятельности к показателю EBITDA, суммарные показатели активов и обязательств приведены в Примечании 30.

Экономическая ситуация

Основная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как следствие, подвержена экономическому и политическому влиянию со стороны Правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Конфликт на Украине в 2014 году и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского Союза, США, Японии, Канады, Австралии и прочих стран, равно как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации, привели к усилению экономической неопределенности, включая большую волатильность рынка капитала, сокращение одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Данное изменение среды не оказало существенного влияния на операционную деятельность Группы, однако определить долгосрочный эффект от введенных санкций, равно как и угрозы дополнительных санкций, представляется затруднительным.

Продажи стального проката российскими предприятиями Группы на международные рынки являлись предметом нескольких антидемпинговых и защитных расследований. Группа предприняла шаги к урегулированию этих расследований и активно участвует в их разрешении.

Краткое описание защитных мер, применяемых на ключевых экспортных рынках ПАО «Северсталь», приведено ниже:

- В связи с прекращением в декабре 2014 года Министерством торговли США действия Соглашения о приостановлении антидемпингового расследования в отношении некоторых видов горячекатаной плоской углеродистой сталепродукции, экспорт горячекатаных рулонов и тонкого листа из Российской Федерации в США облагается антидемпинговыми пошлинами. Пошлины были рассчитаны в 1999 году на основании нерыночной методологии. ПАО «Северсталь» инициировало административный пересмотр для пересчета пошлин в декабре 2015 года. Министерство торговли США опубликовало окончательные результаты административного пересмотра по импорту горячекатаного проката из России в июне 2017 года, обвинив ПАО «Северсталь» в «несотрудничестве», установило окончательную антидемпинговую пошлину в размере 184.56 %. Группа подала апелляцию в Суд по международной торговле США для обжалования окончательного решения. Судебный процесс продолжается. Решение суда ожидается в начале 2019 года.
- Экспорт толстолистого проката из Российской Федерации в США ограничивается минимальными ценами, рассчитываемыми по фактической себестоимости производителя и прибыли на внутреннем рынке. ПАО «Северсталь» - первая и на настоящий момент единственная российская компания, для которой с сентября 2005 года рынок горячекатаного толстолистого проката является открытым.
- В 2016 году Комиссия по международной торговле США завершила антидемпинговое и компенсационное расследование в отношении импорта холоднокатаного проката из Российской Федерации без введения каких-либо антидемпинговых или компенсационных мер. Производители стали в США подали апелляцию на данное решение в Суд по международной торговле США, и Группа была вынуждена присоединиться к данному апелляционному процессу в целях защиты своих законных интересов в 2017 году. Решение ожидается в начале 2019 года.
- В 2016 году Европейская Комиссия ввела антидемпинговые пошлины в отношении импорта холоднокатаного проката из Российской Федерации сроком на 5 лет в размере, варьирующемся от 18.7% до 36.1%. В отношении продукции Группы была введена пошлина в размере 34.0%. Группа уверена, что данное антидемпинговое расследование было проведено Европейской Комиссией с нарушениями. Группа обжаловала данное нормативное решение о введении таких пошлин в соответствующих правовых институтах и регулирующих органах Европейского Союза и ВТО. Решение суда ожидается в 2019-2020 годах.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

- В октябре 2017 года Еврокомиссия ввела антидемпинговые меры в отношении горячекатаного проката для ряда стран, в том числе для России, в виде фиксированных пошлин в размере от 17.6 до 96.5 евро за тонну, при этом пошлина на продукцию Группы составляет 17.6 евро за тонну.
- В 2018 году президент США подписал приказ о введении новых импортных пошлин на сталь в размере 25 %. Пошлины начали действовать 23 марта 2018 года. Несколько стран, такие как Аргентина, Австралия и Бразилия, подписали соглашения о квотировании объемов поставок вместо тарифов.
- 26 марта 2018 года Европейская комиссия начала специальное защитное расследование в отношении широкого спектра металлопроката и труб. В качестве временных защитных мер в настоящее время действуют тарифные квоты. Северсталь принимает активное участие в данном расследовании.
- В Европейском Союзе в настоящий момент проводится еще одно антидемпинговое расследование. С 28 сентября 2018 года комиссия ЕС изучает импорт полых профилей из Российской Федерации и других стран. В данном расследовании Северсталь является единственным участником из России.
- 27 апреля 2018 года Турция инициировала специальное защитное расследование в отношении металлопроката и труб. В качестве временных защитных мер в настоящее время действуют тарифные квоты. Северсталь участвует в процессе.
- 11 октября 2018 года Канада начала расследование по нескольким продуктам. Группа не экспортировала продукцию на канадский рынок в последние годы, но участвует в процедуре оспаривания.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), утверждаемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Группа дополнительно подготовила МСФО консолидированную финансовую отчетность на русском языке и в валюте представления российский рубль в соответствии с требованиями ФЗ № 208 «О консолидированной финансовой отчетности».

Основы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости за исключением финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активов, предназначенных для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательными требованиями стран, на территории которых расположены эти предприятия, и по некоторым позициям отличается от МСФО. Учетная политика, применявшаяся для составления данной консолидированной финансовой отчетности, приведена в Примечании 3.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Существенные суждения, расчетные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы применения расчетных оценок и допущений, которые влияют на величину активов и обязательств, отраженных в отчетности, признание/раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности и величины выручки от продажи и расходов за отчетный период. Установление расчетных оценок требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

Требующие оценок и допущений области, которые имеют самое значительное влияние на суммы, признанные/раскрытые в консолидированной финансовой отчетности, включают:

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшиеся сроки полезного использования основных средств не реже, чем на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих расчетных оценок, изменения отражаются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на начисление амортизации за период.

Обесценение активов

Группа оценивает балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения этих активов. При оценке обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные средства. Последующие изменения в отнесении активов к генерирующим денежные средства единицам или в сроках денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Налоги

Система налогообложения и нормативно-правовая база Российской Федерации характеризуются многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое зачастую является непрозрачным, противоречивым и является предметом для различных интерпретаций разными контролирующими органами и юрисдикциями, которые могут наложить значительные штрафы и взыскания. Руководство должно применить значительное суждение при определении соответствующих сумм налогов к уплате.

Резервы по сомнительным долгам

Группа производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. Группа использует матрицу резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий оплаты по договорам. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансовом положении отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Резервы по устаревшим и неликвидным запасам

Группа начисляет резерв по устаревшим и неликвидным запасам и запасным частям. Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются по чистой цене продажи. Оценки чистой цены продажи готовой продукции производятся на основе наиболее надежных данных на момент проведения таких оценок. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, в том числе в результате событий, происходящих после окончания отчетного периода, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существовавшую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа на каждую отчетную дату пересматривает свои обязательства по выводу объектов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих оценок в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Величина признанного резерва представляет собой наилучшую расчетную оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. Риски и источники неопределенности, которые неизбежно сопутствуют многим событиям и определяют обстоятельства, должны учитываться при определении наилучшей расчетной оценки резерва. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению природных ресурсов окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при определении суммы резерва в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что они произойдут.

Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа использует метод актуарной оценки для определения приведенной стоимости обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности – своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода. Этот метод предполагает использование демографических допущений (смертность как во время периода занятости работников, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного выхода на пенсию и т.д.) относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения, а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущей зарплаты и пособий, вознаграждений и т.д.).

Судебные споры

Группа использует суждения для оценки и признания резервов и раскрытия условных обязательств в отношении имеющихся судебных споров и других претензий, ожидающих решения путем мирного урегулирования, защиты интересов в суде или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждения необходимы для оценки вероятности положительного исхода имеющихся претензий, либо возникновения обязательства, а также оценки возможной величины резерва, необходимого для окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей процедуре оценки, фактические расходы могут отличаться от изначально начисленных резервов. Расчетные оценки могут меняться по мере получения новой информации, преимущественно при

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

поддержке внутренних специалистов или внешних консультантов. Пересмотр расчетных оценок может оказать значительное влияние на будущие операционные результаты.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и накопленным налоговым убыткам пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются исключительно в том размере, в котором существует вероятность возмещения временных разниц в будущем и при наличии достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем для возмещения данных вычетов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. Для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая операционные результаты прошлых лет, операционные планы, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценочных, или эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если величина ранее признанных отложенных налоговых активов должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Консолидация

Для новых объектов инвестиций или случаев, когда имели место изменения в имеющемся участии Группы, Группа оценивает все факты и обстоятельства для определения, контролирует ли она данный объект инвестиций. Могут быть случаи, которые требуют от руководства применения существенного суждения, чтобы определить, подвержена ли Группа риску от изменения доходов от участия в объекте инвестиции или имеет ли право на их получение, а также имеет ли возможность влиять на них через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Метод приобретения

Метод приобретения требует, чтобы для каждого приобретения бизнеса Группа определила приобретателя, дату приобретения, а также признала и оценила идентифицируемые активы, принятые обязательства, любую неконтролирующую долю участия в объекте приобретения, гудвил или прибыль от выгодной покупки. Оценка справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов наравне с результирующим гудвилом или прибылью от выгодной покупки, основываясь на соответствующих методах оценки с использованием рыночных показателей и прочих допущениях, требует существенного суждения для определения соответствующих сумм к включению в консолидированную финансовую отчетность на дату приобретения.

Определение функциональной валюты

При определении своей функциональной валюты, которая наиболее правдиво представляет экономические результаты соответствующих операций, событий и условий, Группа применяет суждение, опираясь на конкретные факты и обстоятельства. Это сложный процесс и различные факторы рассматриваются при определении подходящей функциональной валюты. Руководство регулярно пересматривает факты и обстоятельства, которые могут служить индикаторами того, что функциональную валюту предприятий следует изменить.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Основными источниками неопределенности расчетных оценок, которые несут значительный риск привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, являются:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение активов;
- налогообложение;
- судебные споры.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США.

Функциональная валюта для каждого предприятия Группы определяется отдельно. Для большинства предприятий Группы функциональной валютой является российский рубль, кроме предприятий, расположенных в Латвии и Польше, другие предприятия и валюты не являются существенными для Группы.

Пересчет в валюту представления отчетности выполняется следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные, так и немонетарные, переводятся по обменному курсу закрытия на дату представления соответствующего отчета о финансовом положении;
- все доходы и расходы в каждом из представленных отчетов о прибылях и убытках переводятся по среднемесячным обменным курсам; и
- все возникшие курсовые разницы признаются как отдельный компонент в прочем совокупном доходе.

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

	2018		2017		2016	
	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний	31 декабря	Средний
Доллар США/Российский рубль	69.47	62.70	57.60	58.35	60.66	67.02
Евро/Доллар США	1.15	1.18	1.20	1.13	1.05	1.11

Перевод сумм в доллары США не должен рассматриваться как подтверждение того, что такие суммы были, в настоящее время или в будущем могут быть конвертированы в доллары США по применяемому обменному курсу или по какому бы то ни было иному обменному курсу.

Применение новых и измененных стандартов бухгалтерского учета

Ряд новых и измененных стандартов бухгалтерского учета вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и были применены в данной консолидированной финансовой отчетности, включая МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Данные новые и измененные стандарты не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Нововведения

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к годовому отчетному периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, не применялись в данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что применение новых и измененных стандартов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, кроме нововведений, рассмотренных ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вступает в силу с 1 января 2019 года.

Стандарт описывает измененные принципы признания, оценки, презентации и раскрытия аренды. Он включает единую модель учета у арендатора, согласно которой арендатор обязан признавать активы и обязательства по всем договорам аренды.

Группа будет применять МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

На основании имеющейся в настоящее время информации Группа оценивает, что будут признаны дополнительные обязательства по аренде до 48 млн. долларов США.

3. Основные принципы учетной политики

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались Группой на постоянной основе при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением политики в отношении доходов и учета финансовых инструментов, которые были изменены в соответствии с новыми стандартами.

а. Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются предприятия, контролируемые Материнским предприятием как прямо, так и опосредованно. Консолидация объекта инвестиций начинается с того момента, когда Группа получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над объектом инвестиций. Неконтролирующие доли представляют собой часть чистых идентифицированных активов дочерних предприятий, принадлежащих неконтролирующим акционерам, включая долю неконтролирующих акционеров в корректировках активов и обязательств до справедливой стоимости при приобретении предприятия. Группа представляет неконтролирующие доли в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала отдельно от капитала собственников Материнского предприятия. Изменения в доле участия Группы в дочернем предприятии, не приводящие к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются как операции с капиталом.

Остатки по внутригрупповым операциям и суммы внутригрупповых операций, а также любая нереализованная прибыль, возникшая в результате внутригрупповых операций, при составлении консолидированной финансовой отчетности исключаются. Нереализованный убыток исключается кроме случаев, когда переданный актив подлежит обесценению.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Объединения бизнеса

Приобретение дочерних предприятий было отражено Группой с использованием метода приобретения.

Первоначальный учет объединения бизнеса предполагает оценку справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, принятых обязательств и переданного возмещения. Если первоначальный учет объединения бизнеса не завершен по состоянию на конец отчетного периода, в котором было осуществлено объединение, Группа отражает условные суммы в отношении тех статей, учет которых не завершен. Группа признает все корректировки условных сумм в результате завершения учета объединения бизнеса в течение двенадцати месяцев с даты приобретения. В результате гудвил или прибыль от выгодной покупки корректируется соответственно.

Сравнительная информация за периоды, предшествующие завершению учета объединения бизнеса, представляется так, как будто учет объединения бизнеса был завершен на дату приобретения.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированными предприятиями являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля над их финансовой и операционной политикой.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости, начиная со дня появления значительного влияния до момента его утраты. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия отражают изменения доли Группы в их чистых активах после корректировок по приведению учетной политики ассоциированных предприятий в соответствии с учетной политикой Группы, а также обесценение инвестиций. Если доля Группы в убытках превышает балансовую стоимость инвестиций в ассоциированное предприятие, балансовая стоимость списывается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа приняла на себя обязательства ассоциированного предприятия.

Совместная деятельность

Совместное предприятие - это совместное соглашение, в соответствии с которым стороны, имеющие совместный контроль над соглашением, имеют права на чистые активы соглашения.

Группа признает свою долю участия в совместном предприятии с использованием метода долевого участия.

Гудвил

Гудвил оценивается как разница между:

- совокупностью справедливой стоимости переданного возмещения на дату приобретения, суммы любой неконтролирующей доли, и при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии; и
- суммой приобретенных идентифицируемых активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Гудвил первоначально признается как актив по себестоимости и в последующем оценивается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается в составе нематериальных активов, а гудвил по ассоциированным предприятиям и совместным предприятиям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

Если гудвил отнесен на единицу, генерирующую денежные средства, и часть деятельности, осуществляемой данной единицей, выбывает, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия.

Прибыль от выгодной покупки представляет собой превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств над переданным возмещением. Прибыль признается в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения.

в. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на эту дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Расходы и доходы по курсовым разницам, возникающие при переводе, признаются в отчете о прибылях и убытках.

с. Разведка и оценка запасов полезных ископаемых

Затраты на поиск запасов определенных полезных ископаемых признаются активами, связанными с разведкой и оценкой. К затратам, которые могут быть включены в себестоимость таких активов, относятся следующие расходы:

- на получение прав на проведение разведочных работ и оценку резервов и ресурсов полезных ископаемых, включая издержки, напрямую связанные с приобретением данных прав;
- на сбор и анализ существующих поисково-разведочных данных;
- на проведение геологического изучения местности, поисково-разведочное бурение и отбор проб и образцов;
- на оценку и тестирование методов добычи;
- на сбор информации для предварительного технико-экономического обоснования и анализа осуществимости;
- на деятельность, относящуюся к оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых.

Административные и другие накладные расходы включаются в себестоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, только если напрямую относятся к данному проекту.

Если по результатам анализа проект не признается осуществимым или целесообразным, все понесенные затраты на разведку и оценку, связанные с таким проектом, за вычетом резервов под обесценение, списываются в отчете о прибылях и убытках.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Группа оценивает активы, связанные с разведкой и оценкой, по фактическим затратам и классифицирует их, как материальные или нематериальные в зависимости от характера приобретенных активов и последовательно применяет принятую классификацию. Активы, связанные с разведкой и оценкой, признанные материальными активами, отражаются в составе основных средств по себестоимости за вычетом резерва на обесценение. В прочих случаях такие активы признаются нематериальными, например, лицензии. В той мере, в которой происходит потребление материального актива при создании нематериального актива, сумма, отражающая такое потребление, составляет часть себестоимости соответствующего нематериального актива.

Поскольку актив не готов к использованию, амортизация по такому активу не начисляется. Все активы, связанные с разведкой и оценкой, регулярно проверяются на обесценение.

Актив, связанный с разведкой и оценкой, перестает классифицироваться в качестве такового после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых, и добыча санкционирована руководством. Балансовая стоимость таких активов, связанных с разведкой и оценкой, реклассифицируются в основные средства или нематериальные активы, в зависимости от типа данных активов.

d. Затраты по разработке запасов полезных ископаемых

Затраты по разработке включают расходы, непосредственно связанные с сооружением шахт и соответствующей инфраструктуры, учитываются отдельно по каждому объекту. Затраты по разработке капитализируются и отражаются в составе основных средств или нематериальных активов соответственно. Амортизация по таким активам не начисляется до момента начала коммерческого производства.

e. Затраты на вскрышные работы

Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом:

- актив, связанный со вскрышными работами; и
- текущие расходы на вскрышные работы.

Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды.

Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии:

- представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие;
- предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен;
- затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции».

f. Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость объекта основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и по квалифицируемым активам капитализируемые затраты по займам. Для объектов, строительство которых осуществляется Группой самостоятельно, относящиеся к ним работы и прямые накладные расходы включаются в их себестоимость. Себестоимость замещаемой части объекта основных средств признается в его балансовой стоимости, если существует вероятность того, что Группа получит связанные с замещаемой частью объекта будущие экономические выгоды и ее себестоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и текущему обслуживанию признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость основных средств списывается посредством начисления амортизации в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и объему производства продукции соответственно. Ожидаемый срок полезного использования активов регулярно проверяется и при необходимости пересматривается.

Основными периодами амортизации активов являются:

Здания и сооружения	20 – 50 лет
Машины и оборудование	10 – 20 лет
Прочие производственные активы	5 – 20 лет
Объекты инфраструктуры	5 – 50 лет

g. Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, являющиеся предметом финансовой аренды, первоначально признаются в сумме, равной их справедливой стоимости на дату начала арендных отношений или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже. Соответствующее обязательство перед арендодателем признается в отчете о финансовом положении как задолженность по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением задолженности по аренде таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки по непогашенному остатку обязательства. Затраты на финансирование признаются в составе процентных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Политика в отношении амортизируемых арендуемых активов соответствует политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности. Если нет

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

обоснованной уверенности в том, что Группа получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды, актив амортизируется полностью на протяжении более короткого из двух сроков – срока аренды и срока полезного использования актива.

Платежи по операционной аренде признаются в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение получения экономических выгод от арендуемого объекта.

h. Нематериальные активы (за исключением гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные Группой, оцениваются при первоначальном признании по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования посредством начисления амортизации линейным методом и проверяются на обесценение при появлении признаков обесценения. Ожидаемый срок полезного использования и метод амортизации анализируются в конце каждого отчетного года. Изменение сроков полезного использования учитывается перспективно.

В нижеследующей таблице представлены сроки полезного использования нематериальных активов:

Лицензии на добычу	12 - 25 лет
Программное обеспечение	3 - 10 лет
Прочие нематериальные активы	3 - 50 лет

Основным компонентом программного обеспечения является SAP бизнес-система. Основным компонентом прочих нематериальных активов являются права на аренду земельных участков. Амортизация нематериальных активов включается в состав себестоимости и общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

i. Обесценение внеоборотных активов

Балансовая стоимость гудвила проверяется на обесценение ежегодно. На каждую отчетную дату Группа оценивает, нет ли каких-либо признаков обесценения других активов. В случае наличия любого такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, превышает возмещаемую стоимость.

Расчет возмещаемой стоимости

По внеоборотным активам, учитываемым по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, определенной как приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по данному финансовому активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их приведенной стоимости по ставке

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не создает поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой данный актив относится.

ж. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расходов на продажу. Себестоимость рассчитывается по принципу средневзвешенной стоимости и включает в себя затраты на приобретение запасов и обеспечение их текущего местонахождения и состояния. Себестоимость запасов собственного изготовления и себестоимость незавершенного производства включает соответствующую долю производственных накладных расходов. Уценка признается на устаревшие и неликвидные запасы.

к. Финансовые активы

Финансовые активы включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, займы и дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев и меньше, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков от финансовых активов.

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, если только Группа не изменит свою бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все затронутые финансовые активы будут реклассифицированы в первый день первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Торговая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

Группа использует упрощенный подход к торговой дебиторской задолженности для оценки ожидаемого кредитного убытка, используя матрицу оценочных резервов. Группа использует свой исторический опыт убытков по долгам торговой дебиторской задолженности для оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок, а также учитывает текущую прогнозную информацию.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании долевых инвестиций, которые не предназначены для продажи, Группа может принять решение о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода без права последующего пересмотра. Этот выбор осуществляется для каждого объекта инвестиций в отдельности.

Инвестиции в акции компаний и прочие инструменты, не котируемые на фондовых биржах и не имеющие справедливой стоимости, которая могла бы быть надежно оценена, учитываются по справедливой стоимости исходя из оценок руководства. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков по курсовым разницам, которые признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленный доход или расход, ранее признанный в капитале, отражается в отчете о прибылях и убытках за период.

Дивиденды, начисляемые по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, признаются в отчете о прибылях и убытках при возникновении у Группы права на их получение.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы классифицируются в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если они не включены ни в одну из двух вышеперечисленных категорий.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

l. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента с признанием процентного расхода в отчете о прибылях и убытках.

m. Инструменты хеджирования

В основном Группа использует производные финансовые инструменты с целью хеджирования рисков, связанных с изменением курсов иностранных валют и процентных ставок. Производные финансовые инструменты, встроенные в основной договор, выделяются из основного договора и учитываются отдельно при выполнении определенных критериев.

При первоначальном признании производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения. В дальнейшем производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, при этом ее изменения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не применяла учет хеджирования к существующим финансовым инструментам.

n. Обязательства по выплате дивидендов

Обязательства по выплате дивидендов отражаются в составе обязательств в периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами.

o. Прочие налоги и отчисления

Прочие налоги и отчисления представляют собой налоги и обязательные отчисления, которые уплачиваются в правительственные органы или государственные учреждения и рассчитываются по различным налогооблагаемым базам, но за исключением налогов на прибыль, налогов на добавленную стоимость, рассчитываемых от сумм выручки и закупок, а также затрат по социальному обеспечению, начисленных от фонда оплаты труда. Затраты по социальному обеспечению включаются в себестоимость продаж, расходы на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в зависимости от вида соответствующих затрат на оплату труда.

p. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий налог и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в отчете о совокупном доходе, в этом случае он отражается в прочем совокупном доходе.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Сумма текущего налога к уплате рассчитывается каждой компанией от прибыли до налогообложения, определяемой в соответствии с налоговым законодательством страны, в которой компания учреждена, с применением налоговой ставки, действующей на отчетную дату, и включает любые корректировки по налогу, уплачиваемому в отношении прошлых лет.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом, определяющим сумму временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой для составления финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для налоговых целей. Величина отложенного налога оценивается с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к реализации или погашению временных разниц, а также определяются на основе законодательства, действующего или по существу действующего на отчетную дату. Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится, если существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же предприятия-налогоплательщика или с разных предприятий-налогоплательщиков, но которые намереваются произвести расчет по текущим налоговым обязательствам или активам на нетто-основе, либо их налоговые активы будут реализованы одновременно с погашением отложенных обязательств.

Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и накопленным налоговым убыткам пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются исключительно в том размере, в котором существует вероятность возмещения временных разниц в будущем и при наличии достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем для использования данных вычетов.

Отложенный налог не признается, когда возникает в связи с:

- инвестициями в дочерние предприятия, если Группа способна контролировать срок восстановления временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- первоначальным признанием актива или обязательства, за исключением активов и обязательств, связанных с объединением бизнеса, когда данная операция на дату совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- первоначальным признанием гудвила.

q. Резервы

Вознаграждения работникам

Группа выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности, медицинское обеспечение и прочие долгосрочные вознаграждения своим работникам.

У Группы существует два вида вознаграждений по окончании трудовой деятельности: планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами. Планы с установленными взносами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которых Группа вносит фиксированные взносы в отдельную организацию и не будет иметь юридического или вытекающего из практики обязательства уплачивать какие-либо взносы в дальнейшем в отношении таких вознаграждений. Обязательства Группы по планам с установленными взносами сводятся к внесению взносов по мере того, как они подлежат уплате, включая взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации. Авансовые взносы признаются активами в размере, в котором денежные средства могут быть возвращены, или в размере сокращений будущих платежей.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Планы с установленными выплатами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отличные от планов с установленными взносами. Группа использует метод актуарной оценки для определения приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости услуг текущего периода. Этот метод предполагает использование демографических допущений (смертность как во время периода занятости работников, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного выхода на пенсию и т.д.) относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения, а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущей зарплаты и пособий, вознаграждений и т.д.). Для компаний Группы используемая ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности государственных облигаций по состоянию на конец отчетного периода, которые имеют прогнозируемые сроки погашения, приблизительно равные срокам погашения обязательств Группы. Расчет обязательств Группы по планам с установленными выплатами производится ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно для каждого плана с установленными выплатами. Любые актуарные прибыли и убытки, возникающие при расчете обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности, полностью признаются в прочем совокупном доходе.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам включают различные компенсации, вознаграждения в неденежной форме и долгосрочные программы премирования, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет экологические обязательства, связанные с восстановлением почвенного покрова и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия некоторых производственных площадок. Обязательства по выводу объектов из эксплуатации оцениваются отдельно по каждому случаю, основываясь на имеющейся информации и принимая во внимание требования действующего законодательства в данной стране. Оценка обязательств по выводу объектов из эксплуатации производится исходя из существующих технологий, в текущих ценах и дисконтируется с использованием реальных ставок дисконтирования. Будущие расходы по выводу объектов из эксплуатации, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, капитализируются с признанием соответствующего обязательства по выводу объектов из эксплуатации в момент принятия на себя конклюдентного обязательства в отношении таких расходов. Будущие расходы по выводу объектов из эксплуатации капитализируются в основные средства и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива. Эффект временной стоимости денег на обязательства по выводу объектов из эксплуатации признается в отчете о прибылях и убытках в составе процентных расходов. Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются в составе расходов по мере возникновения.

г. Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в составе капитала. Расходы, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов, признаются как уменьшение капитала, за вычетом соответствующих налогов.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Выкуп выпущенных акций

Когда уставный капитал, признанный в составе капитала, выкупается, сумма уплаченного возмещения, которое включает расходы, непосредственно связанные с выкупом, за вычетом налогов, признается как уменьшение капитала и классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров. Когда собственные акции, выкупленные у акционеров, впоследствии продаются или повторно выпускаются, полученная сумма признается как увеличение капитала, а соответствующая величина положительной или отрицательной разницы переносится в/из нераспределенной прибыли.

s. Операционные доходы и расходы

Прибыль или убыток Группы от операционной деятельности включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате производства и продажи Группой продукции, выбытия основных средств, участия в капиталах ассоциированных и совместных предприятий, и прочей регулярной деятельности Группы.

Определенные доходы и расходы представлены отдельно от прибыли и убытков от операционной деятельности в связи с их существенностью и природой возникновения для обеспечения полного понимания финансовых результатов деятельности Группы. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли или убытка до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности и представлены следующими основными видами доходов и расходов: убыток от обесценения долгосрочных активов, прибыль от выгодной покупки и прочие неоперационные доходы и расходы, такие как, например, прибыль или убыток от выбытия дочерних и ассоциированных предприятий и благотворительные пожертвования.

t. Признание выручки

Для целей оценки эффекта первоначального применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на 1 января 2018 года Группа использовала метод оценки суммарного эффекта. Соответственно, информация, представленная за сравнительные периоды, не была пересчитана.

Большая часть выручки Группы – это выручка по договорам с покупателями.

Выручка от продажи горячекатаного проката, прочих стальных изделий, окатышей и железной руды, а также большая часть прочей выручки (см. Примечание 4) отражается в отчете о прибылях и убытках в основном в тот момент, когда контроль над обещанными товарами переходит к покупателю.

Признанная сумма выручки включает возмещение, на которое Группа имеет право или ожидает получить в обмен на эти товары, и уменьшается на ожидаемые возвраты, скидки и прочие аналогичные бонусы.

В большинстве случаев контроль переходит, и выручка от продаж признается, когда продукция доставляется на судно или транспортное средство, на котором она будет транспортироваться в порт назначения или на склад клиента.

Продукция Группы реализуется покупателям по договорам, которые различаются по срокам, как правило, однако, не превышающим одного года (поэтому значительный компонент финансирования отсутствует), и механизмам ценообразования, в том числе в отношении

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

некоторого объема, реализуемого на спотовом рынке. Выручка, как правило, признается по договорной цене, поскольку она отражает отдельную цену продажи.

и. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные и дивидендные доходы (за исключением дивидендов от ассоциированных компаний и совместных предприятий).

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной ставки процента, которая дисконтирует расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива до его чистой балансовой стоимости.

Финансовые расходы включают процентные расходы и прочие финансовые расходы.

Процентные расходы

Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с учетом эффективной ставки процента по обязательствам.

Прочие расходы по финансированию

Прочие расходы по финансированию включают расходы на банковские операционные услуги и прочие сопутствующие услуги.

в. Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций

Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций включает обесценение, реализованные и нереализованные прибыли по финансовым инструментам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

г. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы чистой прибыли на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение года.

Разводнённая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы скорректированных прибыли или убытка, относимых на держателей обыкновенных акций Материнской компании, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, скорректированных на эффект разводнения обыкновенных акций.

д. Сегментная информация

Операционный сегмент – это компонент Группы, который задействован в деятельности, в результате которой он может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты деятельности операционного сегмента регулярно рассматриваются ключевыми руководителями Группы для принятия решения о распределении ресурсов на сегмент и оценки результатов его деятельности, и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Показатели отчетных сегментов приведены до исключения внутригрупповых остатков и оборотов и рассчитаны на той же основе, что и все другие показатели в консолидированной финансовой отчетности, за исключением:

- немонетарных долгосрочных инвестиций в дочерние предприятия, которые переведены в валюту представления отчетности по историческому обменному курсу валют;
- убытка от обесценения, который не признается в отношении инвестиций в дочерние предприятия;
- дисконтирования, которое не применяется к внутригрупповым займам;
- в случае передачи долевых инвестиций между сегментами, такие инвестиции учитываются по их исторической стоимости.

Капитальные расходы сегментов включают общие расходы в течение периода, понесенные в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

4. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Горячекатаный лист	2,756	2,458	1,784
Холоднокатаный лист	802	783	451
Сортовой прокат	701	600	477
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	629	470	322
Железорудные окатыши и концентрат	627	517	312
Транспортные и складские услуги *	543	541	419
Метизная продукция	542	549	488
Трубы большого диаметра	477	570	459
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	456	474	372
Лист с полимерным покрытием	364	353	298
Полуфабрикаты	321	219	210
Уголь и кокс	93	60	105
Лом	6	6	8
Прочее	263	248	211
	<u>8,580</u>	<u>7,848</u>	<u>5,916</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 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 119 млн. долларов США и 424 млн. долларов США соответственно.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Выручка от продажи по регионам:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Российская Федерация	5,126	4,692	3,805
Европа	2,233	1,471	1,174
Страны СНГ	492	478	299
Ближний Восток	295	589	336
Северная Америка	141	240	19
Африка	140	152	88
Центральная и Южная Америка	86	113	81
Китай и Средняя Азия	43	50	56
Юго-Восточная Азия	24	63	58
	<u>8,580</u>	<u>7,848</u>	<u>5,916</u>

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Заработная плата	(739)	(742)	(639)
Взносы на социальное обеспечение	(244)	(242)	(208)
Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности (Примечание 25)	1	(1)	(1)
	<u>(982)</u>	<u>(985)</u>	<u>(848)</u>

Ключевой управленческий персонал включает в себя:

- Генерального директора и Заместителей генерального директора;
- Членов Совета директоров.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, вознаграждение ключевым руководителям Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 11 млн. долларов США (2017 год: 11 млн. долларов США; 2016 год: 10 млн. долларов США).

Кроме того, в 2018 году был начислен резерв по долгосрочным программам премирования, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, в размере 4 млн. долларов США (2017 год: 1 млн. долларов США; 2016 год: 3 млн. долларов США). Резерв является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых показателей Группы.

6. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Финансовые доходы			
Процентные доходы	13	48	63
Доходы от дивидендов	1	1	-
	<u>14</u>	<u>49</u>	<u>63</u>
Финансовые расходы			
Процентные расходы	(104)	(151)	(155)
Прочие финансовые расходы	(9)	(7)	(2)
	<u>(113)</u>	<u>(158)</u>	<u>(157)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

7. Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инструментов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Убыток от обесценения	-	(4)	(3)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Убыток от выбытия	(5)	(10)	(8)
Убыток от обесценения	-	(7)	(12)
Инструменты хеджирования и деривативы			
Прибыль от выбытия	58	-	-
Переоценка до справедливой стоимости	5	(24)	(43)
	<u>58</u>	<u>(45)</u>	<u>(66)</u>

Обесценение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода, признанное в 2016 году, относилось к железорудному месторождению на стадии гринфилд в Республике Конго, Core Mining, и возникло ввиду неопределенных перспектив разработки месторождения.

8. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(184)	93	524
Убыток по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	-	(15)	(18)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	19	(33)	(23)
	<u>(165)</u>	<u>45</u>	<u>483</u>

9. Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения основных средств	66	(3)	(82)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения нематериальных активов	2	-	(28)
Убыток от обесценения гудвила	-	-	(25)
	<u>68</u>	<u>(3)</u>	<u>(135)</u>

Для целей теста на обесценение возмещаемая стоимость для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее – ЕГДС), была определена на основании оценки ценности ее использования. Расчет ценности использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают временную стоимость денег и риски, присущие каждой единице, генерирующей денежные средства.

Возмещаемая стоимость Redaelli Tesna S.p.A. в 2016 была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Основные допущения, используемые руководством при расчете ценности использования, включают:

- Для всех ЕГДС, кроме входящих в сегмент Северсталь Ресурс, прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени, равный пяти годам. Денежные потоки вне пятилетнего периода были экстраполированы с учетом производственных циклов. Оценка будущих денежных потоков ЕГДС, относящихся к сегменту Северсталь Ресурс, охватывает период времени, равный оставшемуся сроку действия соответствующих лицензий на добычу.
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении.
- Оценка денежных потоков основана на долгосрочных прогнозах изменения как цен продаж, так и материальных затрат, специфических для каждого сегмента и географического региона, а также на оценке изменения операционных расходов в привязке к изменению индекса потребительских цен, определяемого для каждой страны. Ожидаемые изменения индекса потребительских цен (в национальной валюте) в течение прогнозного периода приведены ниже, в процентном выражении:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Российская Федерация	3.8 - 4.4	н/п	3.2 - 5.7

- Расчет ставок дисконтирования для каждой ЕГДС был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Данные ставки в процентном выражении представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	13.8	н/п	10.4

Значения, основанные на ключевых допущениях и оценках, используемые для определения возмещаемой стоимости, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДС. По мнению руководства, ключевые допущения и оценочные значения отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

Сегмент Северсталь Ресурс

АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат»

2018 год

Группа провела анализ и определила факторы, которые показали, что ранее признанный убыток от обесценения в отношении подразделения, генерирующего денежные потоки АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат», может потребовать восстановления. В целях тестирования на предмет обесценения стоимость использования была определена путем дисконтирования ожидаемых будущих чистых потоков денежных средств от этой генерирующей единицы. По результатам проверки на обесценение в 2018 году было восстановлено обесценение в размере 51 млн. долларов США, из которых 49 млн. долларов США было отнесено на основные средства и 2 млн. долларов США на нематериальные активы. Балансовая стоимость внеоборотных активов АО «Оленегорский

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

горно-обогатительный комбинат» по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 151 млн. долларов США.

В тесте на обесценение использовались следующие допущения:

- прогнозируемые объемы продаж снизятся на 1% в 2019 году, останутся без изменений в 2020 году, уменьшатся на 1% в 2021 году и будут уменьшаться в среднем на 7% в год с 2022 по 2026 год;
- прогнозируемые цены на железорудный концентрат снизятся на 5% в 2019 году, снизятся на 1% в 2020 году, увеличатся на 3% в 2021 году и будут увеличиваться в среднем на 1% в год до 2026 года;
- прогнозируется, что операционные расходы сократятся на 8% в 2019 году, снизятся на 2% в 2020 году, увеличатся на 13% в 2021 году и будут уменьшаться в среднем на 7% в год с 2022 по 2026 год;
- по прогнозам, обменный курс увеличится на 5% в 2019 году, увеличится на 2% в 2020 году, снизится на 2% в 2021 и 2022 годах и будет расти в среднем на 1% в год в 2023–2026 годах;
- ставка дисконтирования после налогообложения 13.8% (в долларовом эквиваленте).

Возмещаемая стоимость АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» не чувствительна к изменениям в основных допущениях, используемых в модели теста на обесценение. По состоянию на отчетную дату существует значительное превышение возмещаемой стоимости по сравнению с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

АО «Воркутауголь»

2016 год

В феврале 2016 года на шахте «Северная» АО «Воркутауголь», входящей в сегмент Северсталь Ресурс, произошел взрыв. В сентябре 2016 года Группа объявила, что во избежание новых подземных пожаров и взрывов в шахте, вызванных воздушными потоками, шахта будет законсервирована. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выплатила компенсации пострадавшим работникам и родственникам погибших в размере 2 млн. долларов США и признала резерв на сокращение персонала в размере 2 млн. долларов США. В 2016 году в отношении соответствующих основных средств шахты «Северная» был признан убыток от выбытия в размере 41 млн. долларов США и убыток от обесценения в размере 12 млн. долларов США.

В 2016 году в связи с наличием внутренних признаков обесценения в результате взрыва на шахте «Северная» АО «Воркутауголь», Группа произвела оценку возмещаемой стоимости АО «Воркутауголь», балансовая стоимость которой составляла 279 млн. долларов США на 31 декабря 2016 года.

В 2016 году в результате расчета ценности использования не было признано убытка от обесценения.

Анализ чувствительности основных допущений, использованных в тесте на обесценение, представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% не приводит к убытку от обесценения ЕГДС;

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

- уменьшение цены на концентрат коксующегося угля на 10 % не приводит к убытку от обесценения ЕГДС.

Кроме того, в 2016 году был признан убыток от обесценения в размере 56 млн. долларов США и 28 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств и нематериальных активов соответственно.

Прочие ЕГДС

2018 год

Восстановление обесценения в размере 4 млн. долларов США было признано в 2018 году в отношении отдельных объектов основных средств.

2017 год

В 2017 году убыток от обесценения был признан в размере 3 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

Сегмент Северсталь Российская Сталь

Redaelli Tecna S.p.A.

2016 год

В 2016 году Группа признала убыток от обесценения в размере 30 млн. долларов США в отношении долгосрочных активов Redaelli Tecna S.p.A., основываясь на справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В результате 25 млн. долларов США убытка было распределено на гудвил и 5 млн. долларов США на основные средства (Примечание 28).

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на данную ЕГДС, до убытка от обесценения на 31 декабря 2016 года составляла 25 млн. долларов США.

Прочие ЕГДС

2018 год

В 2018 году восстановление убытка от обесценения было признано в размере 13 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

2016 год

В 2016 году убыток от обесценения был признан в размере 9 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

10. Чистые прочие неоперационные (расходы)/доходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Благотворительные пожертвования	(30)	(26)	(25)
Социальные расходы	(14)	(13)	(14)
Амортизация объектов инфраструктуры	-	(1)	(1)
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних предприятий (Примечание 29)	-	(72)	52
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения	-	(307)	-
Прочее	(6)	(2)	-
	<u>(50)</u>	<u>(421)</u>	<u>12</u>

В 2017 году в результате внутренней реорганизации ряда иностранных холдинговых подразделений резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления в сумме 307 млн. долларов США, относящийся к иностранным подразделениям, которые были ликвидированы или находятся в процессе ликвидации, был признан в составе чистых прочих неоперационных (расходов)/доходов.

11. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Текущий налог на прибыль	(430)	(242)	(154)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	(9)	3	(3)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(29)	(170)	60
Расход по налогу на прибыль	<u>(468)</u>	<u>(409)</u>	<u>(97)</u>

Ниже приведена сверка расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% к прибыли до налога на прибыль.

В 2018 году региональная налоговая льгота в Вологодской области оказала основное влияние на прибыль, облагаемую налогом по другим ставкам.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Прибыль до налога на прибыль	2,519	1,764	1,717
Налоговый расход по российской ставке	(504)	(353)	(343)
Прибыль/(убыток), облагаемые по другим ставкам	28	(3)	(6)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	(9)	3	(3)
Чистые доходы/(расходы), не вычитаемые для целей налога на прибыль	18	(42)	(40)
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	-	-	290
Переоценка активов и обязательств по отложенному налогу	(1)	(14)	5
Расход по налогу на прибыль	<u>(468)</u>	<u>(409)</u>	<u>(97)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Состав чистых отложенных налоговых обязательств, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей настоящей отчетности и для целей налога на прибыль, и изменения чистых отложенных налоговых обязательств приводится ниже:

	31 декабря 2017	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2018
Отложенные налоговые активы:				
Неиспользованные признанные налоговые убытки	8	1	-	9
Основные средства	3	1	-	4
Запасы	19	8	(1)	26
Дебиторская задолженность	14	(6)	(2)	6
Резервы	33	-	(5)	28
Финансовые инвестиции	17	25	(7)	35
Прочее	16	7	(9)	14
Отложенные налоговые активы	110	36	(24)	122
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(86)	(30)	21	(95)
Признанные отложенные налоговые активы	24	6	(3)	27
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(344)	(42)	61	(325)
Резервы	(1)	-	-	(1)
Нематериальные активы	(37)	(1)	7	(31)
Запасы	(7)	(14)	1	(20)
Дебиторская задолженность	(3)	(1)	-	(4)
Прочее	(5)	(7)	3	(9)
Отложенные налоговые обязательства	(397)	(65)	72	(390)
Зачтено против отложенных налоговых активов	86	30	(21)	95
Признанные отложенные налоговые обязательства	(311)	(35)	51	(295)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(287)	(29)	48	(268)

	31 декабря 2016	Признано в отчете о прибылях и убытках	Объединение бизнеса	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы:					
Неиспользованные признанные налоговые убытки	163	(162)	-	7	8
Основные средства	5	(2)	-	-	3
Запасы	20	(1)	-	-	19
Дебиторская задолженность	9	4	1	-	14
Резервы	33	(2)	-	2	33
Финансовые инвестиции	14	1	1	1	17
Прочее	18	(5)	-	3	16
Отложенные налоговые активы	262	(167)	2	13	110
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(235)	161	(2)	(10)	(86)
Признанные отложенные налоговые активы	27	(6)	-	3	24
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(280)	(22)	(24)	(18)	(344)
Резервы	(2)	1	-	-	(1)
Нематериальные активы	(44)	9	-	(2)	(37)
Запасы	(8)	1	-	-	(7)
Дебиторская задолженность	-	(3)	-	-	(3)
Финансовые обязательства	(7)	7	-	-	-
Прочее	(9)	4	-	-	(5)
Отложенные налоговые обязательства	(350)	(3)	(24)	(20)	(397)
Зачтено против отложенных налоговых активов	235	(161)	2	10	86
Признанные отложенные налоговые обязательства	(115)	(164)	(22)	(10)	(311)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(88)	(170)	(22)	(7)	(287)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 декабря 2015	Признано в отчете о прибылях и убытках	Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2016
Отложенные налоговые активы:					
Неиспользованные признанные налоговые убытки	58	84	-	21	163
Основные средства	2	3	-	-	5
Запасы	10	8	-	2	20
Дебиторская задолженность	14	(7)	-	2	9
Резервы	25	3	-	5	33
Финансовые инвестиции	34	(27)	-	7	14
Прочее	15	-	-	3	18
Отложенные налоговые активы	158	64	-	40	262
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(151)	(61)	-	(23)	(235)
Признанные отложенные налоговые активы	7	3	-	17	27
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(236)	2	3	(49)	(280)
Резервы	(2)	-	-	-	(2)
Нематериальные активы	(40)	2	-	(6)	(44)
Запасы	(8)	2	-	(2)	(8)
Финансовые обязательства	(1)	(6)	-	-	(7)
Прочее	(5)	(4)	-	-	(9)
Отложенные налоговые обязательства	(292)	(4)	3	(57)	(350)
Зачтено против отложенных налоговых активов	151	61	-	23	235
Признанные отложенные налоговые обязательства	(141)	57	3	(34)	(115)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(134)	60	3	(17)	(88)

Группа пересмотрела возмещаемость некоторых ранее непризнанных отложенных налоговых активов и начислила их в 2016 году в сумме оценки вероятной будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенные налоговые активы. Сумма будущей налогооблагаемой прибыли была определена на основе прогнозов для отдельных компаний, включенных в консолидированную группу налогоплательщиков, как это определено Налоговым Кодексом. Основные допущения, которые были при этом использованы, связаны с уровнем производства, затратами, ценой продажи и обменным курсом.

Ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, сроки возмещения по которым истекают по следующему графику:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Более одного года, но менее пяти лет	204	218	198
Более пяти лет, но менее десяти лет	-	-	142
Бессрочные	418	348	90
	622	566	430

Налогооблагаемые разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, по которым Группа способна контролировать время восстановления этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем, составляют на 31 декабря 2018 года 4,310 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 4,526 млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 6,004 млн. долларов США).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

12. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Выручка от продажи связанным сторонам:			
Выручка от продажи ассоциированным предприятиям	30	32	27
Выручка от продажи совместным предприятиям	81	66	44
Выручка от продажи прочим связанным сторонам	33	24	33
Доходы от услуг прочим связанным сторонам	12	15	7
Процентные доходы, полученные от связанных сторон:			
Процентные доходы от совместных предприятий	1	3	3
Процентные доходы от прочих связанных сторон	-	-	11
	<u>157</u>	<u>140</u>	<u>125</u>
Закупки у связанных сторон:			
Закупки у ассоциированных предприятий:			
По текущим операциям	63	71	57
Закупки у совместных предприятий:			
По текущим операциям	6	5	3
Закупки у прочих связанных сторон:			
По текущим операциям	38	32	25
Капитальные расходы	17	6	4
	<u>124</u>	<u>114</u>	<u>89</u>

13. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Остатки по операциям с совместными предприятиями			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	6	5	3
Краткосрочные займы	6	4	2
Долгосрочные займы	5	20	37
Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3	3	3
Краткосрочные займы	1	-	6
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	6	7	6
Остатки по операциям с прочими связанными сторонами			
Дебиторская задолженность прочим связанным сторонам:			
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	8	6	15
Авансы выданные	2	-	-
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	1	2	1
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	2	-	1
	<u>13</u>	<u>8</u>	<u>17</u>
Кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:			
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	12	3	2
Авансы полученные	-	3	1
Прочие краткосрочные обязательства	3	5	6
Краткосрочные кредиты и займы	1	2	-
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность	3	7	8
	<u>19</u>	<u>20</u>	<u>17</u>

Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под остатки по операциям со связанными сторонами.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Займы, выданные связанным сторонам, предоставлялись по ставке процента, колеблющейся от нуля до 10.5 % годовых, и были выданы для финансирования оборотного капитала и инвестиций.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Расчетные счета в банках	130	71	128
Банковские депозиты	98	960	1,025
Прочие эквиваленты денежных средств	-	-	1
	<u>228</u>	<u>1,031</u>	<u>1,154</u>

15. Краткосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	8	11
Займы	7	4	8
	<u>7</u>	<u>12</u>	<u>19</u>

16. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Задолженность покупателей	624	679	567
Резервы по сомнительным долгам	(70)	(81)	(82)
	<u>554</u>	<u>598</u>	<u>485</u>

17. Запасы

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Сырье и материалы	465	441	356
Готовая продукция	295	283	195
Незавершенное производство	327	334	316
	<u>1,087</u>	<u>1,058</u>	<u>867</u>

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой цене продажи, в размере 2 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 7 млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 6 млн. долларов США).

В 2018 году Группа восстановила ранее созданные резервы под снижение стоимости запасов на 38 млн. долларов США и начислила новые резервы на 25 млн. долларов США на обесцененные и запасы без движения с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой цене продажи (2017 год: 37 млн. долларов США и 28 млн. долларов США соответственно; 2016 год: 24 млн. долларов США и 34 млн. долларов США соответственно).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

18. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Авансы выданные и расходы будущих периодов	55	60	37
Предоплата прочих налогов и отчислений на социальное обеспечение	5	5	8
Прочие активы	45	41	42
	<u>105</u>	<u>106</u>	<u>87</u>

19. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	197	194
Займы	5	20	37
	<u>8</u>	<u>217</u>	<u>231</u>

20. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Данные об инвестициях Группы в ассоциированные и совместные предприятия приведены в таблице ниже. Структура Группы и дополнительная информация о финансовых инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия, включая проценты владения, приведена в Примечании 29.

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Ассоциированные предприятия			
АО «Эр Ликвид Северсталь»	16	14	14
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	10	6	-
Совместные предприятия			
ООО «Рутгерс Севертар»	21	17	12
ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга»	14	15	15
ООО «Северсталь-Гонварри-Калуга»	12	13	13
ООО «Башни ВРС»	3	-	-
ООО «Гестамп Северсталь Всеволожск»	-	-	1
	<u>76</u>	<u>65</u>	<u>55</u>

Ниже приведена краткая финансовая информация об ассоциированных предприятиях:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Краткосрочные активы	34	24	17
Долгосрочные активы	52	66	65
Краткосрочные обязательства	5	6	6
Долгосрочные обязательства	22	25	33
Капитал	59	59	43

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Выручка от продажи	65	71	60
Прибыль за период	22	23	18
Прочий совокупный (расход)/доход	-	(2)	7
Общий совокупный доход	22	21	25

Ниже приведена краткая финансовая информация о совместных предприятиях:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Краткосрочные активы	117	92	104
Долгосрочные активы	155	165	177
Краткосрочные обязательства	67	33	36
Долгосрочные обязательства	58	91	119
Капитал	147	133	126

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Выручка от продажи	325	249	197
Прибыль за период	20	13	42
Прочий совокупный (расход)/доход	(27)	10	15
Общий совокупный (расход)/доход	(7)	23	57

Ассоциированные и совместные предприятия, информация по которым приведена выше, индивидуально не являются существенными для Группы.

21. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производственные активы	Объекты инфра-структуры	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
На 31 декабря 2015	1,066	3,147	142	50	552	4,957
Реклассификации	(2)	2	1	(1)	-	-
Поступления	-	-	-	-	519	519
Выбытия	(43)	(153)	(3)	(1)	(10)	(210)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(21)	(35)	-	-	(1)	(57)
Перевод в прочие активы	(4)	(9)	-	-	-	(13)
Ввод в эксплуатацию	41	347	21	3	(412)	-
Эффект пересчета в валюту представления	201	632	36	9	114	992
На 31 декабря 2016	1,238	3,931	197	60	762	6,188
Реклассификации	-	1	(1)	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	549	549
Выбытия	(5)	(81)	(5)	(8)	(4)	(103)
Объединение бизнеса	166	31	7	-	51	255
Выбытие бизнеса	(8)	(4)	-	-	-	(12)
Перевод в прочие активы	(6)	(2)	-	-	-	(8)
Ввод в эксплуатацию	66	236	145	1	(448)	-
Эффект пересчета в валюту представления	70	211	16	2	42	341
На 31 декабря 2017	1,521	4,323	359	55	952	7,210
Реклассификации	13	(13)	11	(11)	-	-
Поступления	-	-	-	-	774	774
Выбытия	(4)	(90)	(4)	(12)	(19)	(129)
Перевод в прочие активы	(2)	(2)	-	-	-	(4)
Ввод в эксплуатацию	101	485	56	1	(643)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(267)	(756)	(74)	(8)	(160)	(1,265)
На 31 декабря 2018	1,362	3,947	348	25	904	6,586

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в размере 13 млн. долларов США (2017 год: 9 млн. долларов США; 2016 год: 6 млн. долларов США).

Группа применила средневзвешенную ставку капитализации 5% для определения величины капитализированных затрат по займам, разрешенных для капитализации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (2017 год: 5%, 2016 год: 5%).

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфра- структуры	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убыток от обесценения:						
На 31 декабря 2015	420	1,775	68	27	56	2,346
Начисление амортизации	46	261	16	1	-	324
Выбытия	(27)	(120)	(3)	-	(2)	(152)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(4)	(22)	-	-	-	(26)
Ввод в эксплуатацию	1	8	8	-	(17)	-
Убыток от обесценения активов	-	16	-	1	65	82
Эффект пересчета в валюту представления	81	363	21	5	9	479
На 31 декабря 2016	517	2,281	110	34	111	3,053
Начисление амортизации	54	299	27	1	-	381
Выбытия	(5)	(70)	(4)	(1)	(2)	(82)
Выбытие бизнеса	(6)	(3)	-	-	-	(9)
Ввод в эксплуатацию	-	8	-	-	(8)	-
Убыток от обесценения активов	-	-	-	-	3	3
Эффект пересчета в валюту представления	26	124	6	2	5	163
На 31 декабря 2017	586	2,639	139	36	109	3,509
Реклассификации	8	(8)	7	(7)	-	-
Начисление амортизации	56	293	30	-	-	379
Выбытия	(3)	(77)	(4)	(4)	(3)	(91)
Восстановление убытка от обесценения активов	(8)	(23)	(21)	-	(14)	(66)
Эффект пересчета в валюту представления	(103)	(462)	(29)	(6)	(14)	(614)
На 31 декабря 2018	536	2,362	122	19	78	3,117
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2016	721	1,650	87	26	651	3,135
На 31 декабря 2017	935	1,684	220	19	843	3,701
На 31 декабря 2018	826	1,585	226	6	826	3,469

Прочие производственные активы включают в себя транспортные средства и инструменты.

Группа арендует основные средства и другие производственные активы в соответствии с рядом договоров финансовой аренды. На отчетную дату арендованные активы не были введены в эксплуатацию и были включены в стоимость незавершенного строительства в размере 86 млн. долларов США.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

22. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость:						
На 31 декабря 2015	54	40	146	248	35	523
Поступления	-	-	25	6	-	31
Выбытия	-	-	-	(1)	-	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	2	9	32	5	7	55
На 31 декабря 2016	56	49	203	258	42	608
Реклассификации	-	2	-	(2)	-	-
Поступления	-	-	24	7	1	32
Выбытие бизнеса	(25)	-	-	-	-	(25)
Эффект пересчета в валюту представления	1	4	10	2	2	19
На 31 декабря 2017	32	55	237	265	45	634
Реклассификации	-	1	-	(1)	-	-
Поступления	-	-	28	7	1	36
Выбытия	-	(1)	-	(4)	-	(5)
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	(9)	(44)	(8)	(7)	(72)
На 31 декабря 2018	28	46	221	259	39	593
Амортизация и убыток от обесценения:						
На 31 декабря 2015	20	4	35	221	18	298
Начисление амортизации	-	-	16	1	2	19
Убыток от обесценения активов	25	28	-	-	-	53
Эффект пересчета в валюту представления	2	3	9	1	2	17
На 31 декабря 2016	47	35	60	223	22	387
Начисление амортизации	-	1	19	2	1	23
Выбытие бизнеса	(25)	-	-	-	-	(25)
Эффект пересчета в валюту представления	1	2	3	1	1	8
На 31 декабря 2017	23	38	82	226	24	393
Начисление амортизации	-	1	22	2	1	26
Восстановление обесценения	-	(2)	-	-	-	(2)
Выбытия	-	(1)	-	(4)	-	(5)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	(6)	(16)	(2)	(4)	(31)
На 31 декабря 2018	20	30	88	222	21	381
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2016	9	14	143	35	20	221
На 31 декабря 2017	9	17	155	39	21	241
На 31 декабря 2018	8	16	133	37	18	212

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

23. Долговое финансирование

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря		
				2018	2017	2016
Еврооблигации 2017	Долл. США	Октябрь	6.7%	-	-	602
Еврооблигации 2018	Долл. США	Март	4.45%	-	555	555
Еврооблигации 2021	Долл. США	Август	3.85%	503	503	-
Еврооблигации 2022	Долл. США	Октябрь	5.9%	635	635	634
Конвертируемые облигации 2017	Долл. США	Сентябрь	1.0%	-	-	43
Конвертируемые облигации 2021	Долл. США	Апрель	0.5%	86	170	162
Конвертируемые облигации 2022	Долл. США	Февраль	0.0%	220	209	-
Банковские кредиты	Рубли, Евро			7	14	12
Прочее финансирование	Рубли			4	7	5
				<u>1,455</u>	<u>2,093</u>	<u>2,013</u>

Общий долг деноминирован в следующих валютах:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Доллары США	1,445	2,064	1,998
Евро	-	-	4
Рубли	10	29	11
	<u>1,455</u>	<u>2,093</u>	<u>2,013</u>

Общий долг подлежит выплате согласно условиям договоров в следующие периоды после отчётной даты:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
В течение года	110	586	673
Более одного года, но менее пяти лет	1,344	1,506	709
Более пяти лет	1	1	631
	<u>1,455</u>	<u>2,093</u>	<u>2,013</u>

Сверка движения обязательств с потоками денежных средств по финансовой деятельности представлена ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Долговое финансирование	Дивиденды к уплате	Прочие обязательства	Производные финансовые обязательства (Примечания 24, 26)	Итого
31 декабря 2016	2,013	6	19	106	2,144
Изменение денежных средств:	(22)	(1,530)	(72)	12	(1,612)
Поступления от долгового финансирования	1,262	-	-	44	1,306
Выплаты по долговому финансированию	(1,159)	-	-	(32)	(1,191)
Чистые выплаты от прочей финансовой деятельности	-	-	(72)	-	(72)
Дивиденды уплаченные	-	(1,530)	-	-	(1,530)
Проценты уплаченные	(125)	-	-	-	(125)
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	-	(20)	-	15	(5)
Начисленные проценты	127	-	-	-	127
Прочие финансовые расходы	17	-	-	-	17
Прочие изменения, связанные с движением в капитале	(42)	1,550	53	-	1,561
Изменения справедливой стоимости (Примечание 7)	-	-	-	24	24
31 декабря 2017	<u>2,093</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>157</u>	<u>2,256</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Долговое финансиро- вание	Дивиденды к уплате	Производные финансовые обязательства (Примечания 24, 26)	Итого
31 декабря 2017	2,093	6	157	2,256
Изменение денежных средств:	(658)	(1,971)	(12)	(2,641)
Выплаты по долговому финансированию	(572)	-	(12)	(584)
Дивиденды уплаченные	-	(1,971)	-	(1,971)
Проценты уплаченные	(86)	-	-	(86)
Прибыль по курсовым разницам	-	(6)	-	(6)
Начисленные проценты	74	-	-	74
Прочие финансовые расходы	22	-	-	22
Прочие изменения, связанные с движением в капитале	(76)	1,977	3	1,904
Изменение справедливой стоимости и прибыль от выбытия финансовых инструментов (Примечание 7)	-	-	(63)	(63)
31 декабря 2018	1,455	6	85	1,546

Облигации выпущенные

В апреле 2016 года Группа выпустила старшие необеспеченные гарантированные конвертируемые облигации на сумму 200 млн. долларов США со сроком погашения в 2021 году. Права конвертации могут быть реализованы в любое время, начиная с 9 июня 2016 года или позднее. Первоначальная цена конвертации установлена на уровне 13.80 долларов США за ГДР. При реализации прав конвертации, Группа на свое усмотрение определяет, конвертировать ли облигацию в ГДР или выплатить определенную в соответствии с условиями выпуска сумму денежными средствами. Наличие права выбора способа осуществления расчетов приводит к классификации права конвертации отдельно и его оценке по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в то время как основное обязательство оценивается по амортизируемой стоимости, с использованием рыночной ставки 5.1% годовых на дату выпуска. Облигации выпущены под процентную ставку 0.5% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная с октября 2016 года. Держатели облигаций имеют опцион требовать досрочного погашения своих облигаций 29 апреля 2019 года по номинальной стоимости с учетом начисленных процентов. Группа также имеет опцион на досрочное погашение, с правом использования начиная с 20 мая 2019 года, при условии, что рыночная стоимость ГДР, подлежащих передаче при конвертации облигаций, превысит 130% от номинальной стоимости облигаций в течение определенного периода по условиям облигаций. Поступления от выпуска облигаций были главным образом использованы на общие корпоративные цели. В течение 2018 года некоторые держатели облигаций реализовали свои права конвертации. В результате по состоянию на 31 декабря 2018 года погашено облигаций номинальной стоимостью 103 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2018 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 краткосрочных обязательств (Примечание 24) в сумме 50 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 109 млн. долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств; на 31 декабря 2016 года: 88 млн. долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств).

В феврале 2017 года Группа выпустила старшие необеспеченные конвертируемые гарантированные облигации с нулевым купоном на сумму 250 млн. долларов США со сроком погашения в 2022 году. Права конвертации могут быть реализованы в любое время, начиная с

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

29 марта 2017 года или позднее. Первоначальная цена конвертации была установлена на уровне 20.33 долларов США за ГДР. При реализации прав конвертации, Группа на свое усмотрение определяет, конвертировать ли облигации в ГДР или выплатить определенную в соответствии с условиями выпуска сумму денежными средствами. Наличие права выбора способа осуществления расчетов приводит к классификации права конвертации отдельно и его оценке по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в то время как основное обязательство оценивается по амортизируемой стоимости, с использованием рыночной ставки 3.9% годовых на дату выпуска. Держатели облигаций имеют право досрочного погашения своих облигаций 16 февраля 2020 года по номинальной стоимости. Группа также имеет опцион на досрочное погашение с правом использования, начиная с 9 марта 2020 года, при условии, что рыночная стоимость ГДР, подлежащих передаче при конвертации облигаций, превысит 130% от номинальной стоимости облигаций в течение определенного периода по условиям облигаций. Поступления от выпуска облигаций были главным образом использованы на общие корпоративные цели.

По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году была определена с учетом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств (Примечание 26) в сумме 35 млн. долларов США (31 декабря 2017 года 48 млн. долларов США).

В феврале 2017 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 500 млн. долларов США со сроком погашения в 2021 году. Облигации выпущены под процентную ставку 3.85% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в феврале и августе, начиная с августа 2017 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы на общие корпоративные цели, включая рефинансирование займов со сроком погашения в 2018 году.

Соответствие ковенантам

Часть долгового финансирования Группы содержит ряд требований к показателям Группы. Они налагают финансовые и операционные ограничения, в первую очередь на ПАО «Северсталь» и его существенные дочерние предприятия.

Данные требования включают в себя ограничения на следующие действия, с учетом определенных исключений, а также в некоторых случаях при наличии существенного негативного эффекта: обременения, слияния, приобретения, реорганизации, отчуждения материальных активов, изменение характера деятельности, содержание имущества и страхование, оплату налогов и прочих обязательств, а также привлечение дополнительного финансирования. Финансовые ковенанты также требуют соблюдения финансовых коэффициентов, рассчитываемых на основе выпущенной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа не имеет нарушений ковенантов по кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 года.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись гарантированные неиспользованные долгосрочные кредитные линии и овердрафты в размере 1,157 млн. долларов США (на 31 декабря 2017: 1,072 млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 675 млн. долларов США).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

24. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Авансы полученные	107	161	174
Задолженность перед сотрудниками	105	120	106
Производные финансовые обязательства (Примечание 23)	50	-	106
Резервы	19	21	9
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности (Примечание 25)	6	7	6
Обязательства по финансовой аренде	6	-	-
Доходы будущих периодов	-	23	31
Прочая кредиторская задолженность	30	26	25
	<u>323</u>	<u>358</u>	<u>457</u>

Резервы

Общая сумма резервов приведена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Иски, связанные с налогами и начислениями по социальному обеспечению	16	16	8
Судебные иски	3	5	-
Прочее	-	-	1
	<u>19</u>	<u>21</u>	<u>9</u>

Данные резервы отражают наилучшую расчетную оценку руководством потенциальных убытков, связанных с указанными вопросами и рассчитанных на основе доступной информации с использованием соответствующих допущений. Фактический исход данных дел в настоящее время не определен и может отличаться от признанных по ним резервов.

Движение резервов представлено в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Остаток на начало периода	21	9	9
Признано в отчете о прибылях и убытках	4	12	2
Использование резервов	(3)	-	-
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	-	1
Остаток на конец периода	<u>19</u>	<u>21</u>	<u>9</u>

25. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа предусматривает следующие вознаграждения по окончании трудовой деятельности своим сотрудникам, которые на основе актуарных расчетов отражаются в составе обязательства по плану с установленными выплатами: единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, ежемесячные пенсии, юбилейные вознаграждения, единовременные выплаты по инвалидности и смерти, компенсация затрат на погребение, пособие по уходу во время болезни, страхование жизни и другие вознаграждения.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Данные по краткосрочной части обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности включены в показатель «Прочие краткосрочные обязательства». Итоговая сумма обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности представлена в следующей таблице:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Краткосрочная часть	6	7	6
Долгосрочная часть	56	78	67
	<u>62</u>	<u>85</u>	<u>73</u>

Для расчета обязательств по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности использовались следующие допущения:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	8.9%	7.6%	8.5%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	4.1%	4.3%	4.5%

Средневзвешенная оставшаяся продолжительность жизни пенсионеров и работников, получающих выплаты, для Группы составила 16 лет по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 17 лет; на 31 декабря 2016 года: 17 лет).

В 2016 году Группа расторгла договор с пенсионным фондом «Стальфонд», на который приходилось 40 млн. долларов США пенсионных обязательств Группы. Величина активов пенсионного плана Группы, размещённых в «Стальфонде», составляла 27 млн. долларов США, которые были переведены на счета пенсионеров для расчётов по текущим пенсионным обязательствам. Пенсионные обязательства перед будущими пенсионерами будут погашены через благотворительный фонд «Благо».

Движение обязательств по плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Остаток на начало периода	85	73	83
Вознаграждения выплаченные	(7)	(8)	(9)
Затраты на проценты	6	6	6
Стоимость услуг* (Примечание 5)	(1)	1	1
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	(2)
Расчёты с пенсионерами Стальфонда	-	-	(28)
Актuarные (прибыли)/убытки**	(6)	8	7
Эффект пересчета в валюту представления	(15)	5	15
Остаток на конец периода	<u>62</u>	<u>85</u>	<u>73</u>

* За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в стоимость услуг дополнительно включен эффект повышения пенсионного возраста в России.

** Актuarные (прибыли)/убытки возникают в результате изменений в финансовых допущениях.

Обязательства по плану с установленными выплатами полностью нефондируемые по состоянию на 31 декабря 2018 года, 2017 года, 2016 года.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение в активах плана приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Остаток на начало периода	-	-	27
Вознаграждения выплаченные	-	-	(2)
Прибыль на активы	-	-	1
Расчёты с пенсионерами Стальфонда	-	-	(28)
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	2
Остаток на конец периода	-	-	-

В соответствии с наилучшей оценкой руководства Группы ожидаемые взносы в план в течение 2019 года составят 6 млн. долларов США.

Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности, распределяется пропорционально заработной плате и признается в отчете о прибылях и убытках в составе следующих статей: «Себестоимость продаж» и «Общехозяйственные и административные расходы».

Затраты на проценты и доход по активам плана признаются в составе статьи «Финансовые расходы»; актуарные (прибыли)/убытки признаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода.

26. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Обязательства по финансовой аренде	67	-	-
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	62	76	76
Производные финансовые обязательства (Примечание 23)	35	157	-
Задолженность перед сотрудниками	5	5	6
Доходы будущих периодов	3	7	31
Прочие обязательства	4	-	11
	176	245	124

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет экологические обязательства, связанные с восстановлением почвенного покрова и иными связанными работами, которые необходимо проводить после закрытия принадлежащих Группе шахт и производственных объектов. Ожидается, что затраты, связанные с выводом объектов из эксплуатации, будут понесены с 2023 по 2051 годы. Приведенная стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2018	2017	2016
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	4.1 - 5.3	2.8 - 5.6	3.3 - 4.7

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по выводу объектов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Остаток на начало периода	76	76	67
Изменение в допущениях	(8)	(9)	(13)
Затраты на проценты	6	5	7
Эффект пересчета в валюту представления	(12)	4	15
Остаток на конец периода	<u>62</u>	<u>76</u>	<u>76</u>

Изменение в допущениях связано с изменениями ставки дисконтирования и пересмотром сроков вывода из эксплуатации АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2018 году и Воркутауголь в 2017 и 2016 годах.

Обязательства по финансовой аренде

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Более пяти лет
Будущие минимальные лизинговые платежи	6	23	63
Проценты	-	(2)	(17)
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	<u>6</u>	<u>21</u>	<u>46</u>

27. Акционерный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Материнского предприятия состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01 рубля каждая. На 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов разрешенный к выпуску уставный капитал ПАО «Северсталь» состоял из 837,718,660 выпущенных и оплаченных акций.

Номинальная стоимость первоначального уставного капитала была переведена в доллары США по обменному курсу, действовавшему в советский период, в течение которого предприятия финансировалось за счет государственных фондов. 24 сентября 1993 года сумма данного финансирования была переведена в обыкновенные акции, которые были проданы государством на приватизационных аукционах.

Итоговая величина выпущенного уставного капитала, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов составила 837.7 млн. акций и составила 2,753 млн. долларов США.

Все акции имеют равные права голоса и права на получение доходов.

Ниже приведена таблица, которая демонстрирует сверку средневзвешенного количества выпущенных акций со средневзвешенным количеством акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций):

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Средневзвешенное количество выпущенных акций	837.7	837.7	837.7
Средневзвешенное количество собственных акций, выкупленных у акционеров	(20.6)	(26.0)	(27.1)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода	<u>817.1</u>	<u>811.7</u>	<u>810.6</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Прибыль на акцию

В 2017 году Группа выпустила конвертируемые облигации на сумму 250 млн. долларов США и в 2016 году выпустила конвертируемые облигации на сумму 200 млн. долларов США (Примечание 23), которые оказали эффект на прибыль на акцию, представленный ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	2,051	1,356	1,621
Корректировки, связанные с конвертируемыми облигациями за вычетом налога на прибыль	46	22	53
Скорректированная прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	2,097	1,378	1,674
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	817.1	811.7	810.6
Эффект конвертации конвертируемых облигаций (млн. акций)	30.6	30.4	14.5
Разводненное/скорректированное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	847.7	842.1	825.1
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	2.51	1.67	2.00
Разводненная/скорректированная прибыль на акцию (долл. США)	2.47	1.64	2.03

Управление капиталом

Политика Группы направлена на обеспечение высокого уровня капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для сохранения темпов развития бизнеса в будущем. Данная политика предусматривает соответствие определенным установленным извне минимальным требованиям к собственному капиталу. Руководство Группы постоянно контролирует показатели прибыльности, финансового рычага и соответствие установленным минимальным требованиям к капиталу. Группа также контролирует коэффициент доходности на вложенный капитал, который определяется путем деления прибыли до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности за последние двенадцать месяцев на вложенный капитал, а также коэффициент финансового рычага, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из долгосрочного и краткосрочного долгового финансирования, за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленный на акционерный капитал. Размер дивидендов также контролируется Советом Директоров Группы.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

Дивиденды

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Материнского предприятия, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

24 июня 2016 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2015 года в размере 20.27 рублей (0.32 доллара США по обменному курсу на 24 июня 2016 года) на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2016 года в размере 8.25 рублей (0.13 доллара США по обменному курсу на 24 июня 2016 года) на акцию и ГДР.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

2 сентября 2016 года Внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2016 года в размере 19.66 рублей (0.30 доллара США по обменному курсу на 2 сентября 2016 года) на акцию и ГДР.

2 декабря 2016 года Внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2016 года в размере 24.96 рублей (0.39 доллара США по обменному курсу на 2 декабря 2016 года) на акцию и ГДР.

9 июня 2017 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2016 год в размере 27.73 рублей (0.49 доллара США по обменному курсу на 9 июня 2017 года) на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2017 года в размере 24.44 рублей (0.43 доллара США по обменному курсу на 9 июня 2017 года) на акцию и ГДР.

15 сентября 2017 года Внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2017 года в размере 22.28 рублей (0.39 доллара США по обменному курсу на 15 сентября 2017 года) на акцию и ГДР.

24 ноября 2017 года Внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2017 года в размере 35.61 рублей (0.61 доллара США по обменному курсу на 24 ноября 2017 года) на акцию и ГДР.

8 июня 2018 года Собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2017 год в размере 27.72 рублей (0.45 доллара США, по курсу на 8 июня 2018 года) на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2018 года в размере 38.32 рублей (0.62 доллара США, по курсу на 8 июня 2018 года) на акцию и ГДР.

14 сентября 2018 года Внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2018 года в размере 45.94 рублей (0.67 доллара США по обменному курсу на 14 сентября 2018 года) на акцию и ГДР.

23 ноября 2018 года Внеочередное Собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за девять месяцев 2018 года в размере 44.39 рублей (0.68 доллара США по обменному курсу на 23 ноября 2018 года) на акцию и ГДР.

28. Активы, предназначенные для продажи

Redaelli Tecna S.p.A.

Активы Группы, предназначенные для продажи, представляют собой активы Redaelli Tecna S.p.A., дочерней компании Группы, которые были классифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Основные классы активов и обязательств Redaelli Tecna S.p.A. оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, которая определяется на основании предложения цены, доступной по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Убыток от переоценки Redaelli Tecna S.p.A. до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу был признан в 2016 году и распределен в размере 5 млн. долларов США на отдельные объекты основных средств и 25 млн. долларов США на гудвил.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Основные классы активов и обязательств Redaelli Terna S.p.A., оцениваемые по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, по состоянию на 31 декабря 2018 года, 2017 и 2016 были следующими:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1
Торговая дебиторская задолженность	-	-	23
Запасы	-	-	21
Налог на прибыль к возмещению	-	-	2
Прочие краткосрочные активы	-	-	4
Итого краткосрочные активы	-	-	51
Долгосрочные активы:			
Основные средства	-	-	31
Итого долгосрочные активы	-	-	31
Итого активы	-	-	82
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	-	-	12
Краткосрочное долговое финансирование	-	-	2
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	-	2
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	6
Итого краткосрочные обязательства	-	-	22
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование	-	-	8
Отложенные налоговые обязательства	-	-	3
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	-	2
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	3
Итого долгосрочные обязательства	-	-	16
Итого обязательства	-	-	38

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

29. Дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Ниже приведен перечень наиболее существенных дочерних, ассоциированных и совместных предприятий Группы и эффективные доли владения Группы в их уставном капитале:

Компания	31 декабря			Регион	Основная деятельность
	2018	2017	2016		
Сегмент Северсталь Российская Сталь:					
<u>Дочерние предприятия:</u>					
ООО «Северсталь ТПЗ-Шексна»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
АО «Северсталь Стальные Решения»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
АО «Северсталь - Сортовой завод Балаково»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО «ССМ - Тяжмаш»	н/п	н/п	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ОАО «Домнаремонт»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Северсталь-Проект»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Авиапредприятие Северсталь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Авиaperезовки
Severstal Export GmbH	100.0%	100.0%	100.0%	Швейцария ¹	Трейдер
SIA Severstal Distribution	100.0%	100.0%	100.0%	Латвия ¹	Трейдер
AS Latvijas Metals	100.0%	100.0%	100.0%	Латвия ¹	Трейдер
Severstal Distribution Sp.z o.o	100.0%	100.0%	100.0%	Польша ¹	Трейдер
ЗАО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Беларусь ¹	Трейдер
ООО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Украина ¹	Трейдер
АО «Нева-металл»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Перевозки
Uproft Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр	Управляющая компания
Varacom Limited	н/п	н/п	100.0%	Кипр	Управляющая компания
ЗАО «Вторчермет»	85.6%	85.6%	85.6%	Россия	Металлолом
ОАО «Архангельский Втормет»	75.0%	75.0%	75.0%	Россия	Металлолом
АО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трейдер
АО «Ижорский трубный завод»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трубы большого диаметра
ОАО «Северсталь-метиз»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
ЧАО «Днепрометиз»	н/п	н/п	98.7%	Украина	Металлические изделия
Redaelli Tecna S.p.A.	н/п	н/п	100.0%	Италия	Металлические изделия
ООО «Юнифенс»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
Lybica Holding B.V.	н/п	н/п	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания
Lybica Capital B.V.	н/п	н/п	100.0%	Нидерланды	Управляющая компания
Abigrove Limited	100.0%	100.0%	100.0%	Кипр	Управляющая компания
<u>Ассоциированные предприятия:</u>					
АО «Эр Ликид Северсталь»	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
Iron Mineral Beneficiation Services (Proprietary) Ltd	50.0%	38.7%	33.2%	ЮАР	Исследование и инвестирование
<u>Совместные предприятия:</u>					
ООО «Руперс Севертар»	34.7%	34.7%	34.7%	Россия	Производство вакуумированного пека
Todlem S.L.	25.0%	25.0%	25.0%	Испания	Управляющая компания
ООО «Северсталь-Гонварри-Калуга»	50.0%	50.0%	50.0%	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
ООО «Гестамп-Северсталь-Калуга»	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство деталей кузова
ООО «Гестамп Северсталь Всеволожск»	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство деталей кузова
ООО «Башни ВРС»	24.5%	н/п	н/п	Россия	Производство двигателей и турбин
Сегмент Северсталь Ресурс:					
<u>Дочерние предприятия:</u>					
АО «Карельский Окамыш»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окатыш
АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный концентрат
Severstal Liberia Iron Ore Ltd	100.0%	100.0%	100.0%	Либерия	Железная руда
АО «Воркутауголь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ООО по проектированию предприятий угольной промышленности «СПб-Гипрошахт»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Инженерная деятельность
ООО «Холдинговая горная компания»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
ООО «Металл-груп» ²	0.0%	0.0%	н/п	Россия	Железная руда
АО «Яковлевский ГОК»	100.0%	н/п	н/п	Россия	Железная руда

¹ – Сегмент Северсталь Российская Сталь включает в себя зарубежные сбытовые компании, которые реализуют продукцию, преимущественно произведенную в России.

² – Приобретение прав (Примечание 29).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

В дополнение к вышеперечисленным компаниям 28 (на 31 декабря 2017 года: 29; на 31 декабря 2016 года: 30) дочерних, ассоциированных и совместных предприятий, не являющихся существенными для Группы ни индивидуально, ни в совокупности, были включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Информация о балансовой стоимости ассоциированных и совместных предприятий приведена в Примечании 20 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Продажа дочерних предприятий (иное, чем прекращенная деятельность)

PBS Coals Ltd.

В сентябре 2016 года Группа получила оставшуюся часть условного возмещения в размере 3 млн. долларов США в рамках итогового расчёта по продаже PBS Coals Ltd.

Redaelli Tecna S.p.A.

В апреле 2017 года Группа продала 100% долю в Redaelli Tecna S.p.A. третьей стороне за вознаграждение в 37 млн. евро (40 млн. долларов США по обменному курсу на дату транзакции).

Убыток от выбытия в сумме 43 млн. долларов США был признан в данной консолидированной финансовой отчетности в составе чистых прочих неоперационных расходов и главным образом включал резерв по накопленным курсовым разницам Redaelli Tecna S.p.A. на дату выбытия.

ЧАО «Днепромметиз»

В октябре 2017 года Группа продала 98.7% долю в ЧАО «Днепромметиз» третьей стороне за вознаграждение в 10 млн. долларов США.

Убыток от выбытия в сумме 29 млн. долларов США был признан в данной консолидированной финансовой отчетности в составе чистых прочих неоперационных расходов и главным образом включал резерв по накопленным курсовым разницам ЧАО «Днепромметиз» на дату выбытия.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2018, 2017 и 2016 годов, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Денежные средства и их эквиваленты	-	(4)	-
Торговая дебиторская задолженность	-	(4)	-
Запасы	-	(4)	-
Прочие краткосрочные активы	-	(3)	-
Основные средства	-	(3)	-
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	(1)	-
Прочие долгосрочные активы	-	(1)	-
Активы, предназначенные для продажи	-	(89)	-
Торговая кредиторская задолженность	-	5	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	1	-
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	44	-
Чистые идентифицируемые активы	-	(59)	-
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения *	-	(61)	49
Возмещение денежными средствами	-	50	3
Расходы на продажу, выплаченные денежными средствами	-	(2)	-
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия (Примечание 10)	-	(72)	52
Исключая денежные средства выбывающих компаний	-	(6)	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	42	3

* Данные суммы включают реклассификацию резерва курсовых разниц по пересчету в валюту представления по выбывшим иностранным подразделениям в прибыль или убыток из прочего совокупного (убытка)/дохода.

Приобретение прав

В июле 2017 года Группа приобрела у третьей стороны права требования по долговым обязательствам ООО «Металл-групп» за возмещение в сумме 6 млрд. рублей (101 млн. долларов США по курсу на дату транзакции). Долговые обязательства были обеспечены 100% пакетом акций ООО «Металл-групп» и его имуществом.

В ноябре 2017 года Группа получила возможность воспользоваться юридическим правом управлять значимой деятельностью ООО «Металл-групп», возникшим из прав требования по долговым обязательствам, и впоследствии консолидировала чистые активы ООО «Металл-групп». В результате прибыль от выгодной покупки составила 135 млн. долларов США.

Прибыль представила собой разницу между стоимостью идентифицируемых чистых активов в сумме 236 млн. долларов США (без учета займа полученного, который был исключен при консолидации как внутригрупповой баланс), над которыми Группа получила контроль, и возмещением денежными средствами в сумме 101 млн. долларов США за права требования по займам, накопленным процентам и пеням на общую сумму 344.9 млн. долларов США (19.9 млрд. рублей по курсу на 31 декабря 2017 года).

ООО «Металл-групп» - это горнодобывающая компания, расположенная в Российской Федерации, занимающаяся разработкой собственных железорудных месторождений. Выручка и чистый убыток ООО «Металл-групп» с начала периода по дату консолидации составили 33 млн. долларов США и 10 млн. долларов США соответственно. Выручка и чистый убыток с даты консолидации, включенные в прибыль Группы за 2017 год, составили 4 млн. долларов США и 6 млн. долларов США соответственно.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Суммы идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиции представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Денежные средства и их эквиваленты	-	1	-
Торговая дебиторская задолженность	-	2	-
НДС к возмещению	-	1	-
Запасы	-	5	-
Прочие краткосрочные активы	-	3	-
Основные средства	-	255	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(1)	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	(2)	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	(6)	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(22)	-
Чистые идентифицируемые приобретенные активы и обязательства	-	236	-
Возмещение денежными средствами	-	(101)	-
Прибыль от выгодной покупки	-	135	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-	(100)	-

В ноябре 2018 года Группа завершила распределение цены приобретения горнодобывающей компании, что не оказало влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

30. Сегментная информация

Ниже приведен анализ суммарных активов и обязательств Группы по сегментам:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Остатки по внутри- групповым операциям	Консоли- дировано
Сегментные балансы на 31 декабря 2018 года				
Итого активы	3,055	5,688	(2,869)	5,874
Итого обязательства	780	3,193	(978)	2,995
Сегментные балансы на 31 декабря 2017 года				
Итого активы	3,755	7,342	(3,888)	7,209
Итого обязательства	1,094	4,770	(2,053)	3,811
Сегментные балансы на 31 декабря 2016 года				
Итого активы	3,891	7,620	(5,028)	6,483
Итого обязательства	1,202	3,769	(1,529)	3,442

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

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

Год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Выручка	1,908	7,803	(1,131)	8,580
Прибыль от операционной деятельности	872	1,877	(42)	2,707
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	137	268	-	405
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	7	16	-	23
Доля в амортизации и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	6	1	7
EBITDA	1,016	2,167	(41)	3,142
Дополнительная информация:				
капитальные расходы	301	509	-	810
внутригрупповые продажи	1,061	70	(1,131)	-

Год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Выручка	1,727	7,182	(1,061)	7,848
Прибыль от операционной деятельности	677	1,482	3	2,162
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	134	268	1	403
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	2	-	3
Доля в амортизации и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	9	-	9
EBITDA	812	1,761	4	2,577
Дополнительная информация:				
капитальные расходы	250	331	-	581
внутригрупповые продажи	995	66	(1,061)	-

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Выручка	1,154	5,426	(664)	5,916
Прибыль от операционной деятельности	235	1,311	(29)	1,517
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	115	227	-	342
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	47	5	-	52
EBITDA	<u>397</u>	<u>1,543</u>	<u>(29)</u>	<u>1,911</u>
Дополнительная информация:				
капитальные расходы	229	321	-	550
внутригрупповые продажи	609	55	(664)	-

Ниже приведены суммарные долгосрочные активы в разбивке по регионам, за исключением финансовых инструментов, инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия и отложенных налоговых активов:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Российская Федерация	3,672	3,928	3,334
Европа и страны СНГ	13	15	22
	<u>3,685</u>	<u>3,943</u>	<u>3,356</u>

В Европе и странах СНГ регионы, прежде всего, представлены следующими странами:

- В 2018 году: Латвия и Польша;
- В 2017 году: Латвия и Польша;
- В 2016 году: Латвия, Украина и Польша.

31. Финансовые инструменты

Политика Группы в области риск-менеджмента разработана с целью выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Группа, установления соответствующих лимитов и контролей, мониторинга рисков и соответствия установленным лимитам. Политики и системы в области риск-менеджмента регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы.

Совет Директоров Группы осуществляет надзор за тем, как менеджмент контролирует соблюдение политик и процедур в области риск-менеджмента. Аудиторский комитет Группы анализирует адекватность системы управления рисками, с которыми сталкивается Группа, на ежеквартальной основе.

Подверженность кредитным рискам, рискам изменения ликвидности, рискам изменения процентных ставок и валютным рискам возникает в процессе обычной деятельности Группы. Сегмент Северсталь Ресурс не использовал производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности колебаниям курсов валют и процентных ставок. Если требуется, сегмент Северсталь Российская Сталь использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения процентных ставок и колебаний валютных курсов.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

По оценке руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением следующих видов долгового финансирования:

	31 декабря 2018		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2021	489	503	(14)
Еврооблигации 2022	653	635	18
Конвертируемые облигации 2021	142	136	6
Конвертируемые облигации 2022	249	255	(6)
	<u>1,533</u>	<u>1,529</u>	<u>4</u>

	31 декабря 2017		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2018	558	555	3
Еврооблигации 2021	512	503	9
Еврооблигации 2022	704	635	69
Конвертируемые облигации 2021	288	279	9
Конвертируемые облигации 2022	267	257	10
	<u>2,329</u>	<u>2,229</u>	<u>100</u>

	31 декабря 2016		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2017	615	602	13
Еврооблигации 2018	558	555	3
Еврооблигации 2022	676	634	42
Конвертируемые облигации 2017	48	43	5
Конвертируемые облигации 2021	254	249	5
	<u>2,151</u>	<u>2,083</u>	<u>68</u>

Приведенные выше суммы включают начисленные проценты. Рыночная стоимость облигаций была определена на основе котировок на Лондонской фондовой бирже.

Кредитный риск

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении и гарантиями (Примечание 32е).

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Дополнительно, Группа работает по предоплате с определенными клиентами. Группа также является держателем банковских и прочих гарантий, выданных в качестве обеспечения для определенных финансовых активов. Сумма полученного обеспечения не покрывает всех кредитных рисков, которым подвержена Группа.

Группа распределяет каждую подверженность кредитному риску на основе данных, которые определены как прогнозирующие риск потерь (включая, помимо прочего, внешние рейтинги, аудированную финансовую отчетность и доступную информацию для прессы о покупателях) и применяя суждение о кредитных рисках, основанное на опыте.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Ожидаемый уровень кредитного убытка рассчитывается для дебиторской задолженности на основе статуса просроченной задолженности и фактического опыта кредитных убытков за последние три года.

Группа разработала политики и процедуры по управлению кредитным риском, включая организацию кредитного комитета, целью которого является контроль данного риска.

Дополнительно, для целей минимизации кредитного риска банков-контрагентов проводится анализ финансовой устойчивости банков, а также ежеквартальная проверка лимитов рисков по банкам с последующим осуществлением операций Группы в пределах данных утвержденных лимитов.

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении финансовых инструментов, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, составляла:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Займы и дебиторская задолженность	621	663	571
Денежные средства и их эквиваленты	228	1,031	1,154
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	205	205
	<u>852</u>	<u>1,899</u>	<u>1,930</u>

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе географических регионов составляла:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Российская Федерация	363	388	340
Европа	136	155	86
Ближний Восток	29	26	40
Китай и Центральная Азия	17	-	-
Страны СНГ	13	17	12
Африка	12	11	21
Центральная и Южная Америка	1	1	4
Северная Америка	-	14	3
	<u>571</u>	<u>612</u>	<u>506</u>

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность связанных сторон, в разрезе по видам покупателей составляла:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Производственные покупатели	347	391	361
Оптовые покупатели	183	195	120
Розничные покупатели	3	1	1
Прочие покупатели	<u>38</u>	<u>25</u>	<u>24</u>
	<u>571</u>	<u>612</u>	<u>506</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Концентрация кредитного риска

2018 год

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ПАО «Сбербанк России» и ПАО «Банк ВТБ» в размере 91 млн. долларов США и 68 млн. долларов США соответственно.

2017 год

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ПАО «Сбербанк России» в размере 907 млн. долларов США.

2016 год

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет концентрацию денежных средств и краткосрочных банковских депозитов, размещенных в ПАО «Сбербанк России» и ПАО «Банк ВТБ» в размере 714 млн. долларов США и 316 млн. долларов США соответственно.

Убытки от обесценения

Торговая дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по количеству дней просрочки платежа приведена ниже:

	31 декабря					
	2018		2017		2016	
	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение
Не просрочено	532	-	605	(37)	516	(38)
Просрочено менее 30 дней	35	-	27	-	19	-
Просрочено 31-90 дней	4	(1)	13	(1)	10	(1)
Просрочено 91-180 дней	2	(1)	2	(1)	2	(2)
Просрочено 181-365 дней	39	(39)	5	(1)	4	(4)
Просрочено более года	29	(29)	41	(41)	37	(37)
	<u>641</u>	<u>(70)</u>	<u>693</u>	<u>(81)</u>	<u>588</u>	<u>(82)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Остаток на начало периода	(81)	(82)	(72)
Убыток от обесценения признанный	(4)	(5)	(19)
Убыток от обесценения восстановленный	8	8	16
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	2
Эффект пересчета в валюту представления	7	(2)	(9)
Остаток на конец периода	<u>(70)</u>	<u>(81)</u>	<u>(82)</u>

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, за исключением случаев, когда Группа считает возврат задолженности невозможным; в этом случае сумма задолженности считается невозвратной и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

Резерв по сомнительным долгам в основном состоит из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности тех должников, которые либо нарушили условия контрактов, либо подлежат юридической ликвидации.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда Группа сталкивается со сложностями при выполнении обязательств, связанных с погашением задолженности и прочими обязательствами по оплате.

Группа управляет риском ликвидности с целью обеспечения доступности средств в любой момент, когда наступает срок погашения обязательств, посредством постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения финансовых активов и обязательств.

Кроме того, Группа поддерживает гарантированные кредитные линии и овердрафты, которые могут быть использованы для погашения краткосрочной финансовой задолженности. Это позволяет Группе поддерживать соответствующий уровень ликвидности и финансовой устойчивости с целью сокращения расходов по привлечению финансирования и достижения оптимальной структуры задолженности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

31 декабря 2018

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		менее 1 года				
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	1,455	(1,692)	(162)	(307)	(1,223)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	600	(600)	(600)	-	-	-
Обязательства по финансовому лизингу	73	(69)	(6)	(6)	(14)	(43)
	<u>2,128</u>	<u>(2,361)</u>	<u>(768)</u>	<u>(313)</u>	<u>(1,237)</u>	<u>(43)</u>

31 декабря 2017

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		менее 1 года				
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	2,093	(2,425)	(634)	(59)	(1,731)	(1)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	592	(592)	(592)	-	-	-
	<u>2,685</u>	<u>(3,017)</u>	<u>(1,226)</u>	<u>(59)</u>	<u>(1,731)</u>	<u>(1)</u>

31 декабря 2016

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		менее 1 года				
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	2,013	(2,334)	(754)	(599)	(315)	(666)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	524	(524)	(524)	-	-	-
	<u>2,537</u>	<u>(2,858)</u>	<u>(1,278)</u>	<u>(599)</u>	<u>(315)</u>	<u>(666)</u>

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 года Группа не имеет существенных банковских кредитов.

Риск нарушения ковенантов

Группа активно отслеживает соответствие всем требованиям долговых ковенантов. В случае риска несоблюдения ковенантов, Группа прикладывает все усилия для избежания или исправления данного несоответствия и в кратчайшие сроки связывается с кредиторами для внесения правок в соответствующие договоры или временного согласования возникшего несоответствия (Примечание 23).

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда предприятие Группы участвует в операциях и расчетах, валюта которых отличается от функциональной валюты предприятия. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

С целью сокращения степени подверженности валютному риску Группа уравнивает входящие и исходящие денежные потоки в одной валюте, такие как выручка от продаж и обслуживание долга.

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

	31 декабря 2018	
	Евро	Долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	146	10
Займы и дебиторская задолженность	851	523
Долговое финансирование	(500)	(1,934)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(209)	(41)
Производные финансовые обязательства	-	(85)
Чистые активы/обязательства	288	(1,527)

	31 декабря 2017	
	Евро	Долл. США
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4	198
Денежные средства и их эквиваленты	12	966
Займы и дебиторская задолженность	342	1,127
Долговое финансирование	(124)	(2,942)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(123)	(212)
Производные финансовые обязательства	-	(157)
Чистые активы/обязательства	111	(1,020)

	31 декабря 2016	
	Евро	Долл. США
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	191
Денежные средства и их эквиваленты	34	875
Займы и дебиторская задолженность	1,396	287
Долговое финансирование	(1,969)	(2,324)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(96)	(166)
Производные финансовые обязательства	-	155
Чистые обязательства	(635)	(982)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2018 года увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже.

Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности процентные ставки, неизменны, и не учитывает разницы, возникающие от пересчета в валюту представления отчетности Группы. Анализ, проведенный для 2017 и 2016 года, основан на тех же принципах.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	2016
Чистая прибыль			
Евро	26	9	(25)
Доллары США	(121)	(79)	(79)

Ослабление данных валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2018 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

Риск изменения товарных цен

Риск изменения товарных цен – это риск возможного изменения цен на сырье и металлопродукцию, что оказывает влияние на операционные результаты Группы.

Группа имеет высокую степень вертикальной интеграции, что позволяет контролировать и эффективно управлять полным производственным процессом: от добычи сырья до производства, обработки и реализации металлопродукции. Это снижает подверженность Группы риску изменения товарных цен.

Риск изменения процентных ставок

Публично размещенное долговое финансирование Группы имеет фиксированные ставки. Инструменты с плавающей процентной ставкой имеют фиксированные надбавки к ставкам LIBOR, EURIBOR и MOSPRIME на протяжении срока действия каждого контракта.

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	31 декабря		
	2018	2017	2016
Инструменты с плавающей процентной ставкой			
Финансовые активы	-	5	6
Финансовые обязательства	(7)	(13)	(12)
	<u>(7)</u>	<u>(8)</u>	<u>(6)</u>

Прочие финансовые активы и обязательства Группы являются инструментами с фиксированной процентной ставкой.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убыток.

Анализ чувствительности денежных потоков для финансовых инструментов с плавающей ставкой

Изменение процентных ставок на 100 базисных единиц не оказало бы существенного влияния на прибыль и капитал. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности курсы валют, неизменны. Анализ, проведенный для 2017 и 2016 года, основан на тех же принципах.

Иерархия справедливой стоимости

Таблица, представленная ниже, анализирует финансовые инструменты по справедливой стоимости по методам оценки. Уровни в иерархии справедливой стоимости, по которой оценка справедливой стоимости классифицирована, были раскрыты в соответствии с МСФО.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2018	-	(85)	3	(82)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3	3
Производные финансовые обязательства (Примечание 23)	-	(85)	-	(85)
Остаток на 31 декабря 2017	202	(157)	3	48
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	202	-	3	205
Производные финансовые обязательства (Примечание 23)	-	(157)	-	(157)
Остаток на 31 декабря 2016	202	(106)	3	99
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	202	-	3	205
Производные финансовые обязательства	-	(106)	-	(106)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода, отраженные в уровне 1, в основном включают в себя облигации, котируемые на активных рынках.

Описание уровней представлено ниже:

Уровень 1 – котируемые на активных рынках цены на идентичные активы или обязательства;
Уровень 2 – исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую, либо косвенно;

Уровень 3 – исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

32. Непризнанные договорные и условные обязательства

а. Судебные, налоговые и прочие обязательства

Налоговая система и законодательство Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регулирующие органы власти в стране проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Кроме того, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, вносящих изменения в российское налоговое законодательство, которые вступили в силу с 1 января 2015 года. В частности, данные изменения направлены на регулирование сделок с иностранными компаниями и их деятельности, в том числе удержание налога на дивиденды, что потенциально может повлиять на налоговую позицию группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. По состоянию на отчетную дату у отдельных компаний Группы имелись фактические и потенциальные требования от налоговых органов Российской Федерации, в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 1 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 2 млн. долларов США, на 31 декабря 2016 года: 400 млн. долларов США). Руководство считает, что оно создало адекватные резервы в отношении прочих вероятных налоговых исков. Руководство не согласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала во всех существенных аспектах в соответствии со всем существующим применимым законодательством. У руководства нет возможности оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым.

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 в равной степени 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 (на 31 декабря 2017 года: 142 млн. долларов США, на 31 декабря 2016 года: 142 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 28 апреля 2020 года. Группа и ее юридические консультанты убеждены, 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 необходимым, поскольку это зависит от ряда обстоятельств, касающихся фактов, а также применения и интерпретации соответствующих законодательных актов. В случае если Группа должна будет произвести выплаты в каком-либо объеме, соответствующие суммы

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016

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

будут включены в реестр кредиторов Lucchini и будут возмещены в ходе процедуры банкротства.

в. Долгосрочные контракты по закупкам

В ходе осуществления обычной деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на поставку сырья и материалов. Данные контракты предусматривают периодический пересмотр цен в зависимости от ситуации на рынке.

с. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 247 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 271 млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 216 млн. долларов США).

д. Страхование

Большая часть объектов основных средств Группы застрахованы от материального ущерба в случае аварий. Кроме того, отдельными предприятиями Группы застрахованы убытки от приостановки деятельности на различных условиях, от возмещения определенных постоянных расходов до возмещения валовой прибыли, и/или застрахованы обязательства перед третьими лицами в отношении материального ущерба или ущерба окружающей среде. Группа считает, что по отношению к каждому из своих производственных объектов, она поддерживает страхование на уровнях, в целом соответствующих действующим местным стандартам рынка. Однако, Группа не имеет полного страхового покрытия всех своих рисков.

е. Гарантии

По состоянию на отчетную дату Группа предоставила гарантий на сумму ноль млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: ноль млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 2 млн. долларов США), включая гарантии, выданные по обязательствам связанных компаний на сумму ноль млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: ноль млн. долларов США; на 31 декабря 2016 года: 1 млн. долларов США).